

## **GEMEINSAMER VERSCHMELZUNGSPLAN**

gemäß § 5 des österreichischen EU-  
Verschmelzungsgesetzes

und Artikel 3 des griechischen Gesetzes 3777/2009

gemeinsam aufgestellt von

dem Verwaltungsrat der

**INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.**

mit dem Sitz in Koropi, Attica  
5th km Varis-Koropiou Avenue  
194 00 Koropi, Attica  
Griechenland

(eingetragen im griechischen Unternehmensregister  
unter der Nr. 359201000)

als übertragender Gesellschaft

und dem Vorstand der

**AUSTRIACARD HOLDINGS AG**

mit dem Sitz in Wien  
und der Geschäftsanschrift  
Lamezanstraße 4-8  
1230 Wien  
Österreich

(eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichtes  
Wien unter FN 352889 f)

als übernehmender Gesellschaft

wie folgt:

## **JOINT MERGER PLAN (COMMON DRAFT TERMS OF CROSS- BORDER MERGER)**

pursuant to Section 5 of the Austrian  
EU Merger Act

and Article 3 of the Greek law 3777/2009

jointly drawn up

by the board of directors of

**INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.**

with its registered seat in Koropi, Attica  
5th km Varis-Koropiou Avenue  
194 00 Koropi, Attica  
Greece

(registered with the Greek General Commercial  
Register under no. 359201000)

as absorbed company

and the management board of

**AUSTRIACARD HOLDINGS AG**

with its registered seat in Vienna  
and its business address at  
Lamezanstraße 4-8  
A-1230 Vienna  
Austria

(registered with the Commercial Register of the  
Commercial Court of Vienna under FN 352889 f)

as absorbing company

as follows:

## 1. Präambel

1.1. Die INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A. (im Folgenden kurz *„übertragende Gesellschaft“* oder *„INFORM“* genannt) ist eine Aktiengesellschaft nach griechischem Recht (*société anonyme, ανώνυμη εταιρεία*) mit dem Sitz in Koropi, Attica, Griechenland, und der Geschäftsanschrift 5th km Varis-Koropiou Avenue, 194 00 Koropi, Attika, Griechenland, die im griechischen Unternehmensregister General Commercial Register (*„G.E.MI.“*) unter der G.E.MI.-Nummer 359201000 eingetragen ist und die Umsatzsteuernummer EL094170977 hat. Die übertragende Gesellschaft wird in Punkt 2.2 dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans (im Folgenden kurz der *„gemeinsame Verschmelzungsplan“*) näher beschrieben.

1.2. Die AUSTRIACARD HOLDINGS AG (im Folgenden kurz *„übernehmende Gesellschaft“* oder *„ACAG“* genannt) ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht mit dem Sitz in der politischen Gemeinde Wien, Österreich, und der Geschäftsanschrift Lamezanstraße 4-8, 1230 Wien, die im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien unter der Firmenbuchnummer FN 352889 f eingetragen ist und die Umsatzsteuernummer ATU66034668 hat. Die übernehmende Gesellschaft wird in Punkt 2.3. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans näher beschrieben. Die übertragende Gesellschaft und die übernehmende Gesellschaft werden im Folgenden auch gemeinsam als die *„verschmelzenden Gesellschaften“* bezeichnet.

1.3. Der Vorstand der ACAG und der Verwaltungsrat der INFORM haben in ihren Sitzungen vom 21. Oktober 2022 beschlossen, dass die übertragende Gesellschaft mit der übernehmenden Gesellschaft durch eine grenzüberschreitende Verschmelzung im Sinne der Richtlinie (EU) 2017/1132 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 in der geltenden Fassung über bestimmte Aspekte des Gesellschaftsrechts, wie diese in das österreichische und griechische Recht umgesetzt wurde, und

## 1. Preamble

1.1. INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A. (the *“Absorbed Company”* or *“INFORM”*) is a limited liability company by shares (*société anonyme, ανώνυμη εταιρεία*) under Greek law with its registered office in Koropi, Attica, Greece, and its business address at 5th km Varis-Koropiou Avenue, 194 00 Koropi, Attica, Greece, which is registered with the Greek General Commercial Register (the *“G.E.MI.”*) under number 359201000 and has VAT number EL094170977. The Absorbed Company is described in more detail in Section 2.2 of this joint merger plan (the *“Common DMA”*).

1.2. AUSTRIACARD HOLDINGS AG (the *“Absorbing Company”* or *“ACAG”*) is a limited liability company by shares (*Aktiengesellschaft*) under Austrian law with its registered office in the political municipality of Vienna, Austria, and its business address at Lamezanstraße 4-8, 1230 Vienna, Austria, which is registered in the Commercial Register of the Commercial Court of Vienna under the number FN 352889 f and has VAT number ATU66034668. The Absorbing Company is described in more detail in section 2.3 of the Common DMA. The Absorbed Company and the Absorbing Company are jointly the *“Merging Companies”*.

1.3. The management board of ACAG and the board of directors of INFORM have decided at their meetings on 21 October 2022 that the Absorbed Company shall be merged with the Absorbing Company, by way of a cross-border merger within the meaning of Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended, on certain aspects of company law, as transposed into Austrian and Greek law, and the relevant national law provisions applicable to the Merging

den einschlägigen auf die sich verschmelzenden Gesellschaften anwendbaren nationalen Rechtsvorschriften durch Verschmelzung zur Aufnahme der übertragenden Gesellschaft durch die übernehmende Gesellschaft verschmolzen werden soll (im Folgenden die „*grenzüberschreitende Verschmelzung*“). Wesentliches Ziel der grenzüberschreitenden Verschmelzung ist eine Vereinfachung der Beteiligungsstruktur innerhalb der AUSTRIACARD-Unternehmensgruppe und ein Listing der ACAG als oberste Konzernholdinggesellschaft an der Athener Börse (im Folgendem kurz „*ATHEX*“) und an der Wiener Börse (im Folgendem kurz „*VSE*“). Die Hintergründe und Ziele der grenzüberschreitenden Verschmelzung werden in Punkt 3. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans näher beschrieben.

- 1.4. Die Verschmelzung erfolgt auf Grundlage des österreichischen EU-Verschmelzungsgesetzes (im Folgenden „*EU-VerschG*“) in Verbindung mit (im Folgenden „*iVm*“) den §§ 219 ff des österreichischen Aktiengesetzes (im Folgenden „*AktG*“) und Artikel I des österreichischen Umgründungssteuergesetzes (im Folgenden „*UmgrStG*“) sowie den Bestimmungen des griechischen Gesetzes 3777/2009 (im Folgenden als "*griechisches Gesetz über grenzüberschreitende Verschmelzungen*" bezeichnet), den Bestimmungen der Artikel 7-21 und 30-34 des griechischen Gesetzes 4601/2019 über Unternehmensumwandlungen (im Folgenden als "*griechisches Gesetz über Unternehmensumwandlungen*" bezeichnet) und den Bestimmungen des griechischen Gesetzes 4548/2018 (im Folgenden als "*griechisches Gesellschaftsgesetz*" bezeichnet) und aus Sicht des griechischen Steuerrechts den Bestimmungen von Artikel 54 des griechischen Gesetzes 4172/2013, Artikel 61 des griechischen Gesetzes 4438/2016 und die Artikel 1 bis 6 des griechischen Gesetzes 2578/1998 (im Folgenden gemeinsam als "*griechisches Verschmelzungssteuergesetz*" bezeichnet).

Companies, by absorption of the Absorbed Company by the Absorbing Company (the "*Cross-Border Merger*"). The main objective of the Cross-Border Merger is to streamline the shareholding structure of the AUSTRIACARD group and to list ACAG as top group holding company on the Athens Exchange (the "*ATHEX*") as well as on the Vienna Stock Exchange (the "*VSE*"). The background and the objectives of the Cross-Border Merger are described in more detail in section 3 of the Common DMA.

- 1.4. The Cross-Border Merger shall take place on the basis of the Austrian EU Merger Act (*EU-Verschmelzungsgesetz*, "*EU-VerschG*") in conjunction with Sections 219 *et seq.* of the Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*, "*AktG*") and Article I of the Austrian Reorganization Tax Act (*Umgründungssteuergesetz*, "*UmgrStG*") as well as the provisions of Greek law 3777/2009 (the "*Greek Cross-Border Merger Law*"), the provisions of Articles 7-21 and 30-34 of Greek law 4601/2019 on corporate transformations (the "*Greek Corporate Transformations Law*") and the provisions of Greek law 4548/2018 (the "*Greek Company Law*"), and from a Greek tax law perspective, the provisions of Article 54 of Greek law 4172/2013, Article 61 of Greek law 4438/2016 and Articles 1 to 6 of Greek law 2578/1998 (all Greek tax laws collectively referred to as "*Greek Tax Merger Law*").

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>1.5. Im Zuge der grenzüberschreitenden Verschmelzung wird das Grundkapital der übernehmenden Gesellschaft erhöht. Die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft erhalten neue Aktien (wie in Punkt 5.1. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans definiert) an der übernehmenden Gesellschaft, die im Zuge der Kapitalerhöhung gemäß dem Umtauschverhältnis ausgegeben werden (wie in Punkt 5.1. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans definiert).</p>                                                                                                                                                                                                                      | <p>1.5. As a result of the Cross-Border Merger, the share capital of the Absorbing Company shall be increased. The shareholders of the Absorbed Company shall receive New Shares (as defined in section 5.1 of the Common DMA) in the Absorbing Company by way of the Capital Increase in accordance with the exchange ratio (as defined in section 5.1 of the Common DMA).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <p>1.6. Gemäß § 5 EU-VerschG und Artikel 3 des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen stellen der Vorstand der ACAG und der Verwaltungsrat der INFORM diesen gemeinsamen Verschmelzungsplan auf wie folgt:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>1.6. Pursuant to Section 5 EU-VerschG and Article 3 of the Greek Cross-Border Merger Law, the management board of ACAG and the board of directors of INFORM draw up the Common DMA as follows:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p><b>2. Rechtsform, Firma und Sitz der beteiligten Gesellschaften (§ 5 Abs 2 Z 1 EU-VerschG, Artikel 3(a) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p><b>2. Form, name and registered seat of the Merging Companies (Section 5(2)(1) EU-VerschG and Article 3(a) of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>2.1. INFORM und ACAG sind die an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>2.1. INFORM and ACAG are the Merging Companies.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>2.2. <u>Übertragende Gesellschaft:</u></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>2.2. <u>Absorbed Company:</u></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>2.2.1. Die übertragende Gesellschaft hat die Firma INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A. und ist eine Aktiengesellschaft nach griechischem Recht (<i>société anonyme, ανώνυμη εταιρεία</i>) mit dem Sitz in Koropi, Attica, Griechenland, und der Geschäftsanschrift 5th km Varis-Koropiou Avenue, 194 00 Koropi, Attika, und ist im G.E.MI. unter der G.E.MI. Nummer 359201000 eingetragen. Das Grundkapital der übertragenden Gesellschaft beträgt EUR 12.758.591,88 und ist in 20.578.374 Aktien (<i>common registered shares</i>) mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 0,62 zerlegt. Die Aktien der übertragenden Gesellschaft sind seit 1994 an der ATHEX börsennotiert.</p> | <p>2.2.1. The Absorbed Company operates under the corporate name "INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A." and is a limited liability company by shares (<i>société anonyme, ανώνυμη εταιρεία</i>) under Greek law with its registered seat in Koropi, Attica, Greece, and its business address at 5th km Varis-Koropiou Avenue, 194 00 Koropi, Attica, Greece, and is registered with G.E.MI. under number 359201000. The share capital of the Absorbed Company amounts to EUR 12,758,591.88 and is divided into 20,578,374 common registered shares with a nominal value of EUR 0.62 each. The shares of the Absorbed Company have been listed on ATHEX since 1994.</p> |
| <p>2.2.2. Der Unternehmensgegenstand der übertragenden Gesellschaft ist:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>2.2.2. The corporate purpose of the Absorbed Company is:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |



- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) die Beteiligung an griechischen oder ausländischen Gesellschaften und Unternehmen jeglicher Art, die gegründet wurden oder noch gegründet werden, unabhängig von ihrem Zweck und ihrer Gesellschaftsform;</li> <li>(ii) Investitionen in Unternehmensübernahmen und Beteiligungen an Kapitalerhöhungen anderer Gesellschaften;</li> <li>(iii) Verwaltung ihres Vermögens (bewegliches und unbewegliches Vermögen);</li> <li>(iv) jegliche Tätigkeit im Zusammenhang mit beweglichem oder unbeweglichem, gewerblichem oder kommerziellem Eigentum, die in der Nähe der oben genannten Tätigkeiten liegt oder für diese relevant ist und die den Betrieb und die Entwicklung erleichtern kann;</li> <li>(v) die Erbringung von Beratung und Dienstleistungen für Unternehmen jeglicher Art und jeden Zwecks in den Bereichen allgemeines Management, Finanzmanagement, Marketing und Informationstechnologie.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) the participation in Greek or foreign companies and businesses of any type that have been incorporated or shall be incorporated irrespective of the purpose and their corporate type;</li> <li>(ii) investment in take-overs and participation in share capital increases of other companies;</li> <li>(iii) management of its assets (movable and immovable property);</li> <li>(iv) any activity in general related to movable or immovable property, industrial or commercial, close or relevant to its activities above that may facilitate its operation and development; and</li> <li>(v) the provision of advice and services to businesses of any type and purpose in the areas of general management, financial management, marketing and information technology.</li> </ul> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Zur Erreichung ihres Gesellschaftszweckes kann die übertragende Gesellschaft (a) mit jeder griechischen oder ausländischen natürlichen oder juristischen Person zusammenarbeiten; (b) überall in Griechenland oder im Ausland Zweigniederlassungen errichten; (c) jedes Unternehmen in Griechenland oder im Ausland mit gleichen oder ähnlichen Zielen vertreten.

In order for the Absorbed Company to achieve its purpose, the Absorbed Company may (a) cooperate with any Greek or foreign natural or legal person by any means; (b) establish branches anywhere in Greece or abroad; (c) represent any business in Greece or abroad with the same or similar purposes.

**2.2.3.** Die übertragende Gesellschaft ist (direkt unterhalb der übernehmenden Gesellschaft als oberster Konzernholdinggesellschaft) die Obergesellschaft (Zwischenholding) des „Information Management“-Segments innerhalb der AUSTRIACARD-Gruppe, somit des neben dem „Digital Security“-Segments

**2.2.3.** The Absorbed Company is (directly below the Absorbing Company as the top group holding company) the sub-parent company (intermediate holding company) of the “Information Management” segment within the AUSTRIACARD group, which is the second main segment, beside the “Digital Security” segment, of the AUSTRIACARD group. The

zweiten wesentlichen Segments der AUSTRIA-CARD-Gruppe. Die Gesellschaften und operativen Einheiten des Information Management-Segments berichten an die übertragende Gesellschaft. Die Einheiten des Information Management-Segments bieten unter der Marke INFORM Produkte und Dienstleistungen für ein sicheres Dokumenten- und Informationsmanagement an, sowie auch hochspezialisierte Lösungen für die digitale Transformation von Unternehmen und Organisationen. Die übertragende Gesellschaft hat eine starke Marktstellung in Zentral- und Osteuropa, sowohl in der Privatwirtschaft als auch im öffentlichen Bereich. Die übertragende Gesellschaft hat Tochtergesellschaften in Griechenland, Albanien, Rumänien und Zypern.

entities and operations in the Information Management segment report to the Absorbed Company. The entities of the Information Management segment provide mainly products and services for secure document and information management, as well as highly specialized solutions for digital transformation of businesses and organizations under the brand INFORM. The Absorbed Company has a strong market position in Central and Eastern Europe, both in the public sector and private sector. The Absorbed Company has subsidiaries in Greece, Albania, Romania and Cyprus.

**2.2.4.** Der Verwaltungsrat (*διοικητικό συμβούλιο*) der übertragenden Gesellschaft besteht derzeit aus sechs Personen, Herrn Panagiotis Spyropoulos (Vorsitzender und CEO), Herrn Ilias Karantzalis (stellvertretender Vorsitzender, nicht-exekutives Mitglied), Herrn Georgios Triantafyllidis (nicht-exekutives Mitglied), Herrn Emmanouil-Evagelos Lekakis (unabhängiges nicht-exekutives Mitglied), Herrn Ioannis Menagias (unabhängiges nicht-exekutives Mitglied) und Frau Eleni Palidi (unabhängiges nicht-exekutives Mitglied). Die übertragende Gesellschaft hat keinen separaten Aufsichtsrat (monistisches System).

**2.2.4.** The board of directors (*διοικητικό συμβούλιο*) of the Absorbed Company currently consists of six persons, Mr. Panagiotis Spyropoulos (chairman and chief executive officer), Mr. Ilias Karantzalis (vice-chairman, non-executive member), Mr. Georgios Triantafyllidis (non-executive member), Mr. Emmanouil-Evagelos Lekakis (independent non-executive member), Mr. Ioannis Menagias (independent non-executive member) and Ms. Eleni Palidi (independent non-executive member). The Absorbed Company does not have a separate supervisory board (monistic system).

**2.2.5.** Die übertragende Gesellschaft beschäftigt derzeit einen (1) Arbeitnehmer, dessen Arbeitsverhältnis auf seinen eigenen Wunsch vor dem Datum der Rechtswirksamkeit der grenzüberschreitenden Verschmelzung (wie in Punkt 4.2. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans definiert) auf die Gesellschaft mit der Firma INFORM LYKOS (HELLAS) S.A., eine Aktiengesellschaft nach griechischem Recht (*société anonyme, ανώνυμη εταιρεία*) mit dem Sitz in Koropi, Attica, Griechenland, und der Geschäftsanschrift 5th km Varis-Koropiou Avenue, 194 00 Koropi, Attika, Griechenland,

**2.2.5.** The Absorbed Company has currently one (1) employee, who will be transferred, as per his request, prior to the Cross-Border Merger Effective Date (as defined below in section 4.2 of the Common DMA) to the company with the company name INFORM LYKOS (HELLAS) S.A., a Greek limited liability company by shares (*société anonyme, ανώνυμη εταιρεία*) under Greek law with its registered office in Koropi, Attica, Greece, and its business address at 5th km Varis-Koropiou Avenue, 194 00 Koropi, Attica, Greece, which is registered with the Greek General Commercial Register under number

die im griechischen Unternehmensregister G.E.MI. unter der Nummer 153317601000 eingetragen ist und die UID Nummer EL99680593 hat und die eine 99,99 %-Tochtergesellschaft der INFORM ist, mit denselben Rechten und Pflichten, wie diese im Arbeitsvertrag mit der übertragenden Gesellschaft derzeit bestehen, übertragen wird. Die übertragende Gesellschaft wird daher zum Zeitpunkt des Vollzugs der grenzüberschreitenden Verschmelzung keine Arbeitnehmer haben, daher werden auch keine Arbeitnehmer auf die übernehmende Gesellschaft übergehen.

153317601000 and VAT number EL996805939, being a 99,99% subsidiary of INFORM, with the same rights and obligations, as set out in the existing employment contract with the Absorbed Company. Therefore, the Absorbed Company will have no employees at the time of completion of the Cross-Border Merger and, therefore, no employee will be transferred to the Absorbing Company.

**2.2.6.** Die übernehmende Gesellschaft hält 14.568.053 Aktien von insgesamt 20.578.374 Aktien an der übertragenden Gesellschaft (mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 0,62), entsprechend einer Beteiligung an der übertragenden Gesellschaft von rund 70,793 % (siebzig Komma sieben neun drei Prozent), und ist somit Mehrheitsgesellschafterin der übertragenden Gesellschaft. Der überwiegende Großteil der verbleibenden Aktien an der übertragenden Gesellschaft befinden sich im Streubesitz, wobei ein Aktionär eine Beteiligung von mehr als fünf Prozent (5 %) hält und der Vorsitzende des Verwaltungsrates der INFORM rund 1,46 % an der übertragenden Gesellschaft hält.

**2.2.6.** The Absorbing Company holds 14,568,053 shares in the Absorbed Company out of 20,578,374 shares in total, with a nominal value 0.62 EUR each, corresponding to a participation of approximately seventy point seven nine three percent (70.793%) in the Absorbed Company, and therefore is the majority shareholder of the Absorbed Company. The vast majority of the remaining shares in the Absorbed Company are in free float, whereas one shareholder holds a participation above five percent (5%) and the Chairman of INFORM's board of directors holds approximately one point forty-six percent (1.46%) in the Absorbed Company.

### **2.3. Übernehmende Gesellschaft:**

**2.3.1.** Die übernehmende Gesellschaft hat die Firma AUSTRIACARD HOLDINGS AG und ist eine nach österreichischem Recht gegründete und bestehende Aktiengesellschaft mit dem Sitz in der politischen Gemeinde Wien, Österreich, und der Geschäftsanschrift Lamezanstraße 4-8, 1230 Wien, die im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter FN 352889 f eingetragen ist. Das Grundkapital der übernehmenden Gesellschaft beträgt EUR 16.862.067,00 und ist in 16.862.067 auf Inhaber lautende Aktien im Nennbetrag von jeweils EUR 1,00 zerlegt.

### **2.3. Absorbing Company:**

**2.3.1.** The Absorbing Company has the company name AUSTRIACARD HOLDINGS AG and is a limited liability company by shares (*Aktiengesellschaft*) under Austrian law, with its registered office in the political municipality of Vienna, Austria, and its business address at Lamezanstraße 4-8, 1230 Vienna, which is registered in the Commercial Register of the Commercial Court of Vienna under registration number FN 352889 f. The nominal share capital of the Absorbing Company amounts to EUR 16,862,067.00 and is divided into 16,862,067 bearer shares with a nominal value of EUR 1.00 each.

**2.3.1.** Der Unternehmensgegenstand der übernehmenden Gesellschaft ist:

- (i) das Management der AUSTRIACARD-Gruppe und die Erbringung von Dienstleistungen gegenüber den Gruppengesellschaften;
- (ii) die Beteiligung an Unternehmen und Gesellschaften sowie das Führen und Verwalten solcher Beteiligungen (Holding) einschließlich des Erwerbs und der Veräußerung von Beteiligungen in Österreich und im Ausland; und
- (iii) die Entwicklung von sicherer Datenkommunikation auf hardware-basierten Sicherungsgeräten, einschließlich des Zukaufs von dafür notwendigen Leistungen, Geräten und Produkten.

Die übernehmende Gesellschaft ist im Rahmen der Gesetze zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks oder des Gegenstands der Gesellschaft direkt oder indirekt notwendig, nützlich oder zweckmäßig erscheinen, insbesondere zum Erwerb von Liegenschaften, zur Errichtung von Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften in Österreich und im Ausland und zur Beteiligung an anderen Gesellschaften und Unternehmen.

Die übernehmende Gesellschaft ist nicht berechtigt, Geschäfte zu betreiben, die unter das Bankwesengesetz oder das Wertpapieraufsichtsgesetz fallen.

**2.3.2.** Die übernehmende Gesellschaft ist die oberste Holding-Gesellschaft der AUSTRIACARD-Gruppe und als solche besteht ihre wesentliche Tätigkeit im Management der AUSTRIACARD-Gruppe, der Erbringung von Dienstleistungen an Konzerngesellschaften sowie der Beteiligung an und Investments in andere(n) Gesellschaften und Unternehmen und die Verwaltung derartiger Investments.

**2.3.2.** The corporate purpose of the Absorbing Company is:

- (i) the management of the AUSTRIACARD group and the rendering of services to members of the group;
- (ii) the investment in other enterprises and corporations as well as the management and administration of such investment (holding company), including the acquisition and the disposal of investments in Austria and abroad; and
- (iii) the development of secure data communication on hardware-based secure devices, including the acquisition of necessary services, devices and products.

The Absorbing Company may, in line with the laws, carry out any transactions and any measures which seem to be directly or indirectly necessary or useful or expedient for the achievement of its business purpose or the object of the Absorbing Company, in particular the purchase of real property, the establishment of branches or subsidiaries in Austria and abroad, and the acquisition of interests in other business enterprises.

The Absorbing Company is not authorized to carry out activities falling under the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*) or the Austrian Investment Supervision Act (*Wertpapieraufsichtsgesetz*).

**2.3.3.** The Absorbing Company is the top holding company of the AUSTRIACARD group and as such its main activities consist of the management of the AUSTRIACARD group, the rendering of services to group companies as well as the acquisition of and investment in other enterprises and companies and the management of such investments. The AUSTRIACARD group is an international group active in the business

Die AUSTRIACARD-Gruppe ist ein international tätiger Konzern, der in den Segmenten (i) „Digital Security“ (digitale Sicherheit) unter den Marken AUSTRIACARD und TAG SYSTEMS (mit der AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H. mit Sitz in Wien (im Folgenden kurz „ACV GmbH“) als Obergesellschaft dieses Segments) sowie (ii) „Information Management“ (Informationsmanagement) unter der Marke INFORM (mit der übertragenden Gesellschaft als Obergesellschaft dieses Segments) tätig ist. Die Gruppe ist einer der führenden B2B (business-to-business) Anbietern von sicheren Datenlösungen mit einem bedeutenden Marktanteil in zahlreichen Europäischen Ländern, insbesondere in Österreich, Skandinavien, Zentral- und Osteuropa, Südosteuropa und der Türkei. Großes zukünftiges Potenzial der Gruppe wird auch außerhalb Europas gesehen, insbesondere auf dem U.S.-amerikanischen Markt nach Errichtung eines neuen Personalisierungszentrums sowie im Mittleren Osten und Afrika. Die übernehmende Gesellschaft hält neben der Mehrheitsbeteiligung an der übertragenden Gesellschaft unter anderem noch eine 100 %-Beteiligung an der ACV GmbH, der Obergesellschaft des Digital Security-Segments der Gruppe.

areas of (i) “Digital Security” under the brands AUSTRIACARD and TAG SYSTEMS (with the company AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H. with registered seat in Vienna (“ACV GmbH”) as sub-parent company of this segment); and (ii) “Information Management” under the brand INFORM (with the Absorbed Company as the sub-parent company of this segment). The AUSTRIACARD group is one of the leading B2B (business-to-business) providers of secure data solutions in Europe, with significant market shares in many European countries, especially in Austria, Scandinavia, Central and Eastern Europe, South-Eastern Europe and Turkey. Additionally, the AUSTRIACARD group has high future potential outside Europe, especially in the U.S. market after the establishment of its new personalization center, as well as in the Middle East and Africa region. Apart from its majority participation in the Absorbed Company, the Absorbing Company, holds, *inter alia*, a 100 percent participation in ACV GmbH, which is the sub-parent company of the Digital Security segment of the AUSTRIACARD group.

**2.3.3.** Der Vorstand der übernehmenden Gesellschaft besteht derzeit aus zwei Personen, Herrn Nikolaos Lykos (Vorsitzender des Vorstandes) und Herrn Panagiotis Spyropoulos (Mitglied des Vorstandes). Der Aufsichtsrat der übernehmenden Gesellschaft besteht derzeit aus fünf Personen, Herrn Petros Katsoulas (Vorsitzender), Herrn John Costopoulos (stellvertretender Vorsitzender), Herr DDr. Martin Wagner (Mitglied), Herrn Michael Butz, MSc, MBA (Mitglied) und Herrn Anastasios Gabrielides (Mitglied).

**2.3.4.** Mehrheitsaktionär der übernehmenden Gesellschaft ist Herr Nikolaos Lykos mit einer Beteiligung von derzeit rund 83,28 %, der auch

**2.3.4.** The management board (*Vorstand*) of the Absorbing Company currently consists of two (2) persons, Mr. Nikolaos Lykos (chairman) and Mr. Panagiotis Spyropoulos (member). The supervisory board (*Aufsichtsrat*) of the Absorbing Company currently consists of five (5) persons, Mr. Petros Katsoulas (chairman), Mr. John Costopoulos (vice-chairman), Mr. Martin Wagner (member), Mr. Michael Butz (member) and Mr. Anastasios Gabrielides (member).

**2.3.5.** The majority shareholder of the Absorbing Company is Mr. Nikolaos Lykos, who is also chairman of management board of the

Vorsitzender des Vorstandes der übernehmenden Gesellschaft ist. Herr Panagiotis Spyropoulos, Mitglied des Vorstandes der übernehmenden Gesellschaft, hält derzeit eine Beteiligung von rund 1,21 % an der übernehmenden Gesellschaft. Von den übrigen Aktionären hält kein Aktionär eine Beteiligung größer als 5 %. Die Aktien an der übernehmenden Gesellschaft sind derzeit nicht an einer Börse notiert. Es ist allerdings beabsichtigt, dass die Aktien an der übernehmenden Gesellschaft im Zusammenhang mit der grenzüberschreitenden Verschmelzung im Wege eines „Dual Listing“ an der Wiener Börse (VSE) und der ATHEX notieren sollen (das „*Listing*“), wie in Punkt 6.11. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans beschrieben.

Absorbing Company, with a participation of currently approximately eighty-three point twenty-eight percent (83.28%). Mr. Panagiotis Spyropoulos, member of the management board of the Absorbing Company, holds a participation of approximately one point twenty-one percent (1.21%) in the Absorbing Company. None of the other shareholders of the Absorbing Company hold a participation higher than five percent (5%). The shares of the Absorbing Company are currently not listed on any stock exchange. However, it is intended that the shares in the Absorbing Company be listed in the form of a “dual listing” on VSE and ATHEX in the context of the Cross-Border Merger (the “*Listing*”) as described in section 6.11 of this Common DMA.

**2.3.5.** Alle Aktien an der übernehmenden Gesellschaft gewähren ihren Inhabern dieselben Rechte, insbesondere dieselben Stimmrechte und Dividendenrechte. Dies gilt auch für die im Zuge der Kapitalerhöhung der übernehmenden Gesellschaft geschaffenen neuen Aktien (wie in Punkt 5.1. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans beschrieben). Jede Aktie gewährt eine Stimme in der Hauptversammlung der übernehmenden Gesellschaft.

**2.3.6.** All shares in the Absorbing Company grant their holders the same rights, in particular voting rights and dividend rights. This also applies to the new shares to be issued in the context of the Capital Increase (as defined in section 5.1 of the Common DMA). Each share entitles to one vote in the general meeting of the Absorbing Company.

**2.3.6.** Die übernehmende Gesellschaft unterhält eine griechische Zweigniederlassung unter der Firma "AUSTRIACARD S.A." mit Sitz in Egnatias 145, 54636, Thessaloniki, Griechenland, eingetragen unter der G.E.M.I.-Nummer 150697006001 und mit der UID-Nummer EL997998940 (im Folgenden die "*griechische Zweigniederlassung*"), bei der auch sämtliche Arbeitnehmer der übernehmenden Gesellschaft, d.h. ein (1) Arbeitnehmer zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans, tätig sind. Die übernehmende Gesellschaft hat keine Arbeitnehmer in Österreich.

**2.3.7.** The Absorbing Company maintains a Greek branch under the corporate name “AUSTRIACARD S.A.”, with registered seat at Egnatias 154, 54636, Thessaloniki, Greece, registered with G.E.M.I. under number 150697006001 and having V.A.T number EL997998940 (the “*Greek Branch*”), at which all employees of the Absorbing Company are employed, i.e. one (1) employee as at date hereof. The Absorbing Company does not have any employees in Austria.

### **3. Gründe und Ziele der grenzüberschreitenden Verschmelzung**

3.1. Der Grundgedanke der geplanten grenzüberschreitenden Verschmelzung und des Listing besteht darin, eine größere Gruppe mit einer börsennotierten Muttergesellschaft (oberste Holdinggesellschaft) anstelle einer Gruppe mit einer börsennotierten Tochtergesellschaft zu schaffen, wovon insbesondere die folgenden Vorteile erwartet werden:

- (i) Erleichterung des Zugangs zu den internationalen Finanzmärkten und internationalen Investoren, unter Bedachtnahme auf die erhöhte Transparenz und Visibilität, die durch die Notierung an zwei Europäischen Börsen erforderlich ist, und Verbesserung der Wachstumsaussichten der AUSTRIACARD-Gruppe;
- (ii) Erhöhung der Liquidität der Aktien der übernehmenden Gesellschaft durch die Schaffung einer größeren Gruppe mit einer höheren Marktkapitalisierung und einem größeren Streubesitz, was allen Aktionären zugutekommt;
- (iii) Beitrag zu einem verbesserten Profil der Unternehmensgruppe mit einer größeren geografischen und Produktreichweite, breiteren Cross-Selling-Möglichkeiten und größeren Skaleneffekten, was auch eine Verbreitung des Segments „Information Management“ in breiteren geografischen Gebieten, in denen das Segment „Digital Security“ bereits aktiv ist, fördern soll;
- (iv) Verbesserung der Möglichkeiten für die Arbeitnehmer der AUSTRIACARD-Gruppe, von einem internationalen, enger vernetzten Arbeitsumfeld zu profitieren, was zu einer Stimulierung von Know-how und Erfahrungsaustausch, zu internationalen Entwicklungsmöglichkeiten sowie

### **3. Reasons and Goals of the Cross-Border Merger**

3.1. The rationale underlying the envisaged Cross-Border Merger and Listing is to create a larger group with a listed parent (top holding company), instead of a group with a listed subsidiary which, in particular, is expected to:

- (i) facilitate the access to international financial markets and international investors, taking into consideration the increased transparency and visibility required by its presence on two European stock exchanges, and provide the AUSTRIACARD group with enhanced growth prospects;
- (ii) increase the liquidity of the Absorbing Company's shares by creating a larger group with a higher market capitalization and more free float which shall benefit all shareholders;
- (iii) contribute to an improved group profile with increased geographical and product reach, broader cross-selling opportunities and increased economies of scale, facilitating the Information Management segment's penetration in wider geographic areas in which the Digital Security segment is already active; and
- (iv) increase the opportunities for the employees of the AUSTRIACARD group, to benefit from an international, closer knit working environment, which shall stimulate knowledge, enhance experience sharing, provide international development opportunities and accelerate group-wide adoption of best practices.

zu einer Beschleunigung der konzernweiten Umsetzung von „best practices“ führen sollte.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>3.2.</b> Durch die grenzüberschreitende Verschmelzung wird die Konzernstruktur gestrafft, das Vermögen und die Verbindlichkeiten der übertragenden Gesellschaft, insbesondere auch die Beteiligungen der übertragenden Gesellschaft an den operativen Tochtergesellschaften, die das Segment Information Management der AUSTRIACARD-Gruppe bilden, werden im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die übernehmende Gesellschaft übertragen und die Minderheitsaktionäre der übertragenden Gesellschaft werden zu Aktionären der übernehmenden Gesellschaft, die die börsennotierte oberste Holdinggesellschaft des Konzerns sein wird.</p> <p><b>4. Vermögensübertragung durch grenzüberschreitende Verschmelzung zur Aufnahme / Rechtsfolgen der Verschmelzung</b></p> <p><b>4.1.</b> Die übertragende Gesellschaft wird auf die übernehmende Gesellschaft im Wege einer grenzüberschreitenden Verschmelzung zur Aufnahme durch Übertragung ihres Vermögens als Ganzes mit allen Rechten, Rechtsverhältnissen, Pflichten und Verbindlichkeiten im Wege der Gesamtrechtsnachfolge und gegen Gewährung von Anteilen an der übernehmenden Gesellschaft an die Gesellschafter der übertragenden Gesellschaft gemäß den Bestimmungen der §§ 1 ff EU-VerschG in Verbindung mit den §§ 220 ff AktG und §§ 1 ff des griechischen Gesetzes über die grenzüberschreitende Verschmelzung und §§ 7-21 und 30-34 des griechischen Gesetzes über Unternehmensumwandlungen sowie nach den steuerlichen Bestimmungen des Art I UmgrStG und des griechischen Steuerverschmelzungsgesetzes verschmolzen. Eine Aufstellung der übertragenen Vermögenswerte zum 30. September 2022 ist diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan als <u>Beilage ./2</u> angeschlossen.</p> | <p><b>3.2.</b> By way of the Cross-Border Merger, the group structure shall be streamlined, the assets and liabilities of the Absorbed Company, including in particular the Absorbed Company's participations in the operative subsidiaries constituting the Information Management segment of the AUSTRIACARD group, shall be transferred to the Absorbing Company by way of universal legal succession and the minority shareholders of the Absorbed Company shall become shareholders in the Absorbing Company, which will be the stock exchange listed top holding company of the group.</p> <p><b>4. Transfer of assets by way of cross-border merger by absorption / Effects of the Cross-Border Merger</b></p> <p><b>4.1.</b> The Absorbed Company is merged with the Absorbing Company, through a cross-border merger by absorption, by way of a transfer of the Absorbed Company's assets and liabilities as a whole and with all rights, relations, obligations and liabilities, by way of universal succession, and against the granting of shares in the Absorbing Company to the shareholders of the Absorbed Company pursuant to the provisions of Sections 1 <i>et seq.</i> EU-VerschG in connection with Sections 220 <i>et seq.</i> AktG and Sections 1 <i>et seq.</i> of the Greek Cross-Border Merger Law and Sections 7-21 and 30-34 of Greek Corporate Transformation Law as well as in accordance with the tax provisions of Article I UmgrStG and Greek Tax Merger Law. A list of transferred assets as per 30 September 2022 is attached hereto as <u>Annex 2</u>.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



- 4.2. Die grenzüberschreitende Verschmelzung wird mit ihrer Eintragung in das österreichische Firmenbuch des Handelsgerichts Wien, das für die übernehmende Gesellschaft zuständig ist, wirksam (nachfolgend "*Tag der Wirksamkeit der Verschmelzung*" genannt).
- 4.2. The Cross-Border Merger will become effective upon its registration with the Austrian Commercial Register of the Commercial Court of Vienna, which is competent for the Absorbing Company (the "*Cross-Border Merger Effective Date*").
- 4.3. Als Folge der grenzüberschreitenden Verschmelzung und mit dem Tag der Wirksamkeit der Verschmelzung
- 4.3. As a result of the Cross-Border Merger, as of the Cross-Border Merger Effective Date
- (i) erwirbt die übernehmende Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge das gesamte Vermögen, einschließlich der Schulden, der übertragenden Gesellschaft und tritt von Gesetzes wegen in alle Rechte, Rechtsverhältnisse, Pflichten und Verbindlichkeiten der übertragenden Gesellschaft ein;
  - (i) the Absorbing Company shall acquire all assets and liabilities of the Absorbed Company by way of universal succession and substitute the Absorbed Company *ipso iure* in all rights, legal relations, obligations and liabilities;
  - (ii) werden die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft zu Aktionären der übernehmenden Gesellschaft (mit Ausnahme der übernehmenden Gesellschaft selbst, wie in Punkt 5.1. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans beschrieben);
  - (ii) the shareholders of the Absorbed Company will become shareholders of the Absorbing Company, with the exception of the Absorbing Company, as set out in Section 5.1. of the Common DMA; and
  - (iii) wird die übernehmende Gesellschaft zur Gesamtrechtsnachfolgerin der übertragenden Gesellschaft, die ohne Liquidation aufgelöst wird, sodass die Gläubiger der übertragenden Gesellschaft zu Gläubigern der übernehmenden Gesellschaft werden.
  - (iii) the Absorbing Company shall become the universal legal successor of the Absorbed Company, which shall be dissolved without liquidation and, therefore, the creditors of the Absorbed Company shall become creditors of the Absorbing Company.
- 4.4. Die übertragende Gesellschaft und die übernehmende Gesellschaft verpflichten sich zur Durchführung aller Rechtshandlungen und Maßnahmen, die zusätzlich zu diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan zur ordnungsgemäßen Übertragung des der übertragenden Gesellschaft gehörenden Vermögens, einschließlich der Rechte, Rechtsverhältnisse, Verpflichtungen und Verbindlichkeiten auf die übernehmende Gesellschaft allenfalls noch zweckmäßig oder nützlich sein sollten.
- 4.4. The Absorbed Company and the Absorbing Company undertake to perform any legal actions and measures, if any, which may – in addition to this Common DMA – be necessary or useful for the proper transfer of the assets, including rights, relationships, obligations and liabilities of the Absorbed Company to the Absorbing Company.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>5. Umtauschverhältnis und ggf. Höhe der baren Zuzahlungen (§ 5 Abs 2 Z 2 EU-VerschG und Art. 3(b) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>5. Exchange ratio and, if applicable, amount of additional cash payments (Section 5(2) (2) EU-VerschG and Article 3(b) of the Greek Cross-Border Merger Law)</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>5.1. Im Zuge der grenzüberschreitenden Verschmelzung erhalten die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft neue Aktien an der übernehmenden Gesellschaft gegen Hingabe ihrer Aktien an der übertragenden Gesellschaft. Diese neuen Aktien (nachfolgend die „<i>neuen Aktien</i>“ genannt) werden im Zuge einer Erhöhung des Grundkapitals der übernehmenden Gesellschaft neu geschaffen und ausgegeben (die „<i>Kapitalerhöhung</i>“), wie in Punkt 6. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans näher beschrieben. Die neuen Aktien an der übernehmenden Gesellschaft werden den Aktionären der übertragenden Gesellschaft gemäß dem Umtauschverhältnis zugeteilt, welches aufgrund einer Bewertung der Aktien der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften berechnet wurde. Gemäß § 224 Abs 1 Z. 1 AktG und Artikel 12(5)(a) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen darf die übernehmende Gesellschaft keine Aktien gewähren soweit sie Aktien der übertragenden Gesellschaft besitzt.</p> | <p>5.1. As a result of the Cross-Border Merger, the shareholders of the Absorbed Company shall receive new shares in the Absorbing Company against exchange of their shares in the Absorbed Company. These new shares shall be newly created and issued (hereinafter referred to as the “<i>New Shares</i>”) in the course of a share capital increase of the Absorbing Company (hereinafter referred to as the “<i>Capital Increase</i>”), as described in more detail in section 6 of the Common DMA. These New Shares in the Absorbing Company shall be allocated to the shareholders of the Absorbed Company according to the exchange ratio calculated on the basis of a valuation of the shares of the Merging Companies. In accordance with Section 224(1)(1) AktG and Article 12(5)(a) of the Greek Cross-Border Merger Law, the Absorbing Company may not grant any shares to itself for shares held in the Absorbed Company.</p> |
| <p>5.2. Den Aktionären der übertragenden Gesellschaft werden keine baren Zuzahlungen (συμψηφιστικό ποσό σε μετρητά) geleistet.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>5.2. The shareholders of the Absorbed Company will not receive additional cash payments (<i>bare Zuzahlungen, συμψηφιστικό ποσό σε μετρητά</i>).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>5.3. Das Umtauschverhältnis wurde vom Vorstand der übernehmenden Gesellschaft und vom Verwaltungsrat der übertragenden Gesellschaft auf der Grundlage der relativen Eigenkapitalwerte (und damit Anteilswerte) der übernehmenden Gesellschaft und der übertragenden Gesellschaft, einschließlich ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften und Beteiligungen, mit 4,57104863077406 Aktien der übertragenden Gesellschaft für eine neue Aktie an der übernehmenden Gesellschaft festgelegt (das „<i>Umtauschverhältnis</i>“). Somit erhält jeder Aktionär der übertragenden Gesellschaft eine neue Aktie an der übernehmenden Gesellschaft</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>5.3. The exchange ratio was determined by the management board of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company on the basis of the relative equity values (and therefore share values) of the Absorbed Company and the Absorbing Company, including their respective subsidiaries and shareholdings, at 4.57104863077406 shares in the Absorbed Company for one New Share in the Absorbing Company (the “<i>Exchange Ratio</i>”). Accordingly, each shareholder of the Absorbed Company shall receive one New Share in the Absorbing</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

gegen Hingabe von 4,57104863077406 Aktien an der übertragenden Gesellschaft.

Company in exchange for 4.57104863077406 shares in the Absorbed Company.

5.4. Zu diesem Zweck haben sich der Vorstand der übernehmenden Gesellschaft und der Verwaltungsrat der übertragenden Gesellschaft darauf geeinigt, das Umtauschverhältnis auf Basis einer bestehenden Unternehmensbewertung zum 31. August 2022 und einer vereinfachten Bewertungssimulation zum 30. September 2022 der verschiedenen Segmente der AUSTRIACARD-Gruppe - nämlich des Digital Security Segments mit der ACV GmbH als Obergesellschaft dieses Segments und des Information Management Segments mit der übertragenden Gesellschaft als Obergesellschaft dieses Segments - die von der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien (die "*EY-Bewertung*") im Auftrag der ACAG für eine kürzlich durchgeführte Kapitalerhöhung, die am 3. November 2022 abgeschlossen wurde, erstellt wurde, festzulegen. In Erwartung eines Anstiegs der Eigenkapitalkosten bis zum Tag der Beschlussfassung der Hauptversammlung der übertragenden Gesellschaft und der übernehmenden Gesellschaft über die grenzüberschreitende Verschmelzung wurde das vorgeschlagene Umtauschverhältnis in Übereinstimmung mit dem unteren Ende der Bewertungsspanne der vereinfachten Bewertung der verschiedenen Segmente der AUSTRIACARD-Gruppe zum 30. September 2022, wie in der EY-Bewertung enthalten, festgelegt.

5.5. Aufsetzend auf der vereinfachten Bewertungssimulation zum 30. September 2022 wurde das Umtauschverhältnis auf der Grundlage der jeweiligen Eigenkapitalwerte der übernehmenden Gesellschaft und der übertragenden Gesellschaft wie folgt ermittelt:

- (i) in Bezug auf die übernehmende Gesellschaft wurde der Eigenkapitalwert auf der Grundlage der Discounted-Cashflow-Methode (im Folgenden "*DCF*-

5.4. In particular, the management board of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company resolved to determine the Exchange Ratio on the basis of an existing valuation as of 31 August 2022 and a simplified valuation simulation as of 30 September 2022 of the different segments of the AUSTRIACARD group - i.e. the Digital Security segment with ACV GmbH as the sub-parent company of this segment and the Information Management segment with the Absorbed Company as the sub-parent company of this segment - prepared by Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Vienna (the "*EY Valuation*") on behalf of ACAG for the purposes of a recent share capital increase in ACAG, which was completed on 3 November 2022. Anticipating an increase in cost of equity until the date of the general meeting of the Absorbed Company and the Absorbing Company resolving on the Cross-Border Merger, the Exchange Ratio was determined in accordance with the lower end of the valuation range of the simplified valuation of the different segments of the AUSTRIACARD Group as of 30 September 2022 as included in the EY Valuation.

5.5. Following the simplified valuation simulation as of 30 September 2022, the Exchange Ratio was determined based on the respective equity values of the Absorbing Company and the Absorbed Company as follows:

- (i) with respect to the Absorbing Company, the equity value was determined on the basis of the discounted cash flow method ("*DCF Method*") in the form of a sum-of-the-parts

*Methode*") in Form einer „Sum-of-the-parts“-Berechnung, bestehend aus der ACV GmbH (als Obergesellschaft des Digital Security Segments) und der Beteiligung an der übertragenden Gesellschaft (als Obergesellschaft des Information Management Segments) sowie dem Einzelwert (*stand-alone*) der übernehmenden Gesellschaft als Konzernholding ermittelt; diese Bewertung wurde einer Plausibilitätsprüfung auf der Grundlage von Transaktionsmultiplikatoren und Handelsmultiplikatoren unterzogen; und

- (ii) in Bezug auf die übertragende Gesellschaft wurde der Eigenkapitalwert auf Basis der DCF-Methode ermittelt und die Bewertung einer Plausibilitätsbeurteilung auf Basis der Börsenkapitalisierung (da die übertragende Gesellschaft an der ATHEX notiert ist) sowie von Transaktionsmultiplikatoren und Handelsmultiplikatoren unterzogen.

5.6. Die für die Bestimmung des Umtauschverhältnisses verwendeten Methoden, einschließlich der zugrunde liegenden Annahmen, werden in (i) dem gemäß § 6 EU-VerschG in Verbindung mit § 220a AktG erstellten Bericht des Vorstands der übernehmenden Gesellschaft und (ii) dem gemäß Artikel 5 des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen erstellten Bericht des Verwaltungsrats der übertragenden Gesellschaft im Detail beschrieben.

5.7. Weiters beauftragten die sich verschmelzenden Gesellschaften die PwC Advisory Services GmbH, Wien ("*PwC*"), mit einer Überprüfung und Aktualisierung der Unternehmensbewertung und der Umtauschverhältnissbandbreiten zum 31. Jänner 2023. In ihrem Gutachten vom 15. Dezember 2022 (die "*Fairness Opinion*") bestätigt PwC die Angemessenheit des Umtauschverhältnisses.

5.8. Zum Zweck der Erstellung der Fairness Opinion hat PwC eine Überprüfung der

calculation, consisting of ACV GmbH (being the sub-parent of the Digital Security segment) and the shareholding in the Absorbed Company (being the sub-parent of the Information Management segment) as well as the Absorbing Company's individual (stand-alone) value as group holding company; the valuation was subjected to a plausibility assessment based on transaction multiples and trading multiples; and

- (ii) with respect to the Absorbed Company, the equity value was determined on the basis of the DCF Method and the valuation was subjected to a plausibility assessment based on stock market capitalization (since the Absorbed Company is listed on ATHEX) as well as transaction multiples and trading multiples.

5.6. The methods used for the determination of the exchange ratio, including the underlying assumptions, will be described in more detail in (i) the report of the management board of the Absorbing Company in accordance with Section 6 EU-VerschG in conjunction with Section 220a AktG; and (ii) the report of the board of directors of the Absorbed Company pursuant to Article 5 of the Greek Cross-Border Merger Law.

5.7. Furthermore, the Merging Companies instructed PwC Advisory Services GmbH, Vienna ("*PwC*") to perform a review and an update of the valuation and exchange ratio ranges as of 31 January 2023. In its expert opinion dated 15 December 2022 (the "*Fairness Opinion*"), PwC confirmed that the Exchange Ratio is reasonable.

5.8. For the purposes of the Fairness Opinion, PwC reviewed the determination of the exchange

Ableitung des Umtauschverhältnisses sowie der EY-Bewertung vorgenommen. Basierend auf den Daten der EY-Bewertung und eigenen Erkenntnissen und Analysen hat PwC eine Bandbreite von Eigenkapitalwerten und Umtauschverhältnissen ermittelt. Basierend auf der Aktualisierung der zugrunde liegenden Bewertungsparameter (*weighted average cost of capital*, „WACC“) ergab die aktualisierte Bewertung, basierend auf der DCF-Methode, der relevanten Unternehmen zum 31. Jänner 2023:

- (i) Eigenkapitalwertspanne für die ACV GmbH von EUR 175,3 Mio. bis EUR 213,1 Mio. mit einem Median von EUR 194,2 Mio.;
- (ii) Eigenkapitalwertspanne der übertragenden Gesellschaft von EUR 54,1 Mio. bis EUR 67,4 Mio. mit einem Median von EUR 60,7 Mio.;
- (iii) Eigenkapitalwert der übernehmenden Gesellschaft auf Stand-alone-Basis von EUR -10,9 Mio. bis EUR -10,7 Mio. mit einem Median von EUR -10,8 Mio.

ratio as well as the EY Valuation. Based on the data of the EY Valuation and its own findings and analysis, PwC derived a range of equity values and of share exchange ratios. Based on the update of the underlying valuation parameters (weighted average cost of capital, “WACC”), the updated valuation based on the DCF Method as per 31 January 2023 resulted in:

- (i) equity value range for ACV GmbH from EUR 175.3m to EUR 213.1m with a median value of EUR 194.2m;
- (ii) equity value range for the Absorbed Company from EUR 54.1m to EUR 67.4m with a median value of EUR 60.7m;
- (iii) equity value range for the Absorbing Company on a stand-alone basis from EUR -10.9m to EUR -10.7m with a median value of EUR -10.8m.

5.9. Daraus ergibt sich eine Spanne für den Gesamtwert des Eigenkapitals der übernehmenden Gesellschaft vor der Verschmelzung von EUR 202,6 Mio. bis EUR 250,0 Mio. und eine Spanne für den Gesamtwert des Eigenkapitals der übernehmenden Gesellschaft nach der Verschmelzung von EUR 218,4 Mio. bis EUR 269,7 Mio. mit einem Median von EUR 244,1 Mio.

5.9. This results in a total equity value range of the Absorbing Company prior to the completion of the Cross-Border Merger from EUR 202.6m to EUR 250.0m and a total equity value range of the Absorbing Company following completion of the Cross-Border Merger from EUR 218.4m to EUR 269.7m with the median being EUR 244.1m.

5.10. Auf dieser Grundlage ermittelte PwC die Spanne des Umtauschverhältnisses zwischen 4,4469 und 4,6448 und bestätigte, dass das vorgeschlagene Umtauschverhältnis von 4,57104863077406 innerhalb dieser Spanne liegt und somit für beide der sich verschmelzenden Gesellschaft finanziell angemessen ist.

5.10. Based on the above, PwC determined the range of the exchange ratio to be between 4.4469 and 4.6448 and confirmed that the Exchange Ratio of 4.57104863077406 is within such range and therefore is financially reasonable for the Merging Entities.

5.11. Gemäß den österreichischen gesetzlichen Bestimmungen haben die Aktionäre der

5.11. Pursuant to the Austrian statutory provisions, the shareholders of the Absorbing Company

übernehmenden Gesellschaft ein Recht auf Überprüfung des Umtauschverhältnisses nach Maßgabe der österreichischen aktienrechtlichen Bestimmungen (§§ 225c ff AktG). Dies wird in dem gemäß § 6 EU-VerschG iVm § 220a AktG erstatteten Bericht des Vorstandes der übernehmenden Gesellschaft näher beschrieben.

have a right to examination of the exchange ratio in accordance with the provisions of the Austrian Stock Corporation Act (Sections 225c *et seq.* AktG). This will be described in more detail in the report of the management board of the Absorbing Company drafted in accordance with Section 6 EU-VerschG in conjunction with Section 220a AktG.

**5.12.** Nach dem griechischen Gesetz über grenzüberschreitende Verschmelzungen haben die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft nicht das Recht, die Gültigkeit des Beschlusses der Hauptversammlung über die grenzüberschreitende Verschmelzung wegen einer Unangemessenheit des Umtauschverhältnisses anzufechten. Die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft, die sich in der Hauptversammlung der übertragenden Gesellschaft zur Genehmigung der grenzüberschreitenden Verschmelzung gegen die grenzüberschreitende Verschmelzung ausgesprochen haben, haben jedoch das Recht, eine Kompensation in bar wegen eines unangemessen niedrigen Umtauschverhältnisses zu verlangen, wie in Punkt 16.3 dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans näher erläutert.

**5.12.** Pursuant to Greek Cross-Border Merger Law, the shareholders of the Absorbed Company do not have the right to challenge the validity of the resolution of the general meeting on the Cross-Border Merger on grounds of inadequacy of the exchange ratio. However, the shareholders of the Absorbed Company who opposed to the Cross-Border Merger at the Absorbed Company's general meeting for the approval of the Cross-Border Merger, have the right to request compensation in cash on grounds of unduly low share exchange ratio as explained in more detail in section 16.3 of the Common DMA.

**6. Einzelheiten für die Gewährung von Anteilen der aus Verschmelzung hervorgehenden Gesellschaft (§ 5 Abs 2 Z 3 EU-VerschG und Artikel 3(c) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)**

**6. Terms for the allotment of shares representing the capital of the company resulting from the Cross-Border Merger (Section 5(2)(3) of the EU-VerschG and Article 3(c) of the Greek Cross-Border Merger Law)**

**6.1.** Im Zuge der grenzüberschreitenden Verschmelzung wird das Vermögen der übertragenden Gesellschaft, mit einem Gesamtwert von EUR 17.730.000,00 als Sacheinlage in die übernehmende Gesellschaft eingebracht und das Grundkapital der übernehmenden Gesellschaft um einen Nennbetrag von EUR 1.314.867,00 von derzeit EUR 16.862.067,00 auf EUR 18.176.934,00 durch Ausgabe von 1.314.867 neuen Inhaberaktien mit einem Nennwert von je EUR 1,00 (die „*neuen Aktien*“) erhöht, sodass ein Agio in Höhe von EUR 16.415.133,00 besteht (die „*Kapitalerhöhung*“). Die Kapitalerhöhung wird mit

**6.1.** As a result of the Cross-Border Merger, the assets of the Absorbed Company, representing a total value of EUR 17,730,000.00, shall be contributed to the Absorbing Company as a contribution-in-kind and the share capital of the Absorbing Company will be increased by a nominal amount of EUR 1,314,867.00, from currently EUR 16,862,067.00 to EUR 18,176,934.00, by issuing 1,314,867 new bearer shares, in dematerialised form, with a nominal value of EUR 1.00 each (the “*New Shares*”), and there will be a share premium (*agio*) in the total amount of EUR 16,415,133.00 (the “*Capital Increase*”). The Capital Increase

ihrer Eintragung im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien rechtswirksam.

6.2. Die neuen Aktien werden ab ihrer Ausgabe sofort den bestehenden Aktien an der übernehmenden Gesellschaft gleichgestellt sein und haben denselben Rang wie diese. Die neuen Aktien genießen dieselben Rechte, wie insbesondere das Recht, (sofern bestehende bzw. beschlossene) Dividenden und Ausschüttungen zu erhalten, die ab dem Emissionsdatum der neuen Aktien beschlossen werden und sie tragen dieselben Lasten und unterliegen denselben Satzungsbestimmungen. Die neuen Aktien sind dividendenberechtigt für alle Dividenden, die von der übernehmenden Gesellschaft nach dem Vollzug der grenzüberschreitenden Verschmelzung beschlossen werden, einschließlich für das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (sofern Dividenden beschlossen und ausgeschüttet werden).

6.3. Soweit die Anzahl der von den einzelnen Aktionären gehaltenen Aktien an der übertragenden Gesellschaft geteilt durch das Umtauschverhältnis 4,57104863077406 nicht einer ganzen natürlichen Zahl von Aktien an der übernehmenden Gesellschaft entspricht, wird die Anzahl an neuen Aktien, die den betreffenden Aktionären der übertragenden Gesellschaft zugeteilt werden, durch Abrundung auf die nächstliegende ganze natürliche Zahl ermittelt. Diese Zahl entspricht dann der Anzahl der ganzen Aktien der übernehmenden Gesellschaft, die den jeweiligen Aktionären der übertragenden Gesellschaft gegen Hingabe ihrer Aktien an der übertragenden Gesellschaft zugeteilt werden (die "**Ganzen Aktien**"). Darüber hinaus wird den Aktionären der übertragenden Gesellschaft anteiliges Miteigentum an denjenigen Aktien eingeräumt, die den Aktionären der übertragenden Gesellschaft aufgrund von Aktienspitzen nicht als Ganze Aktien zugeteilt

shall become legally effective upon its registration with the Commercial Register of the Commercial Court of Vienna.

6.2. The New Shares shall rank equally to the existing shares in the Absorbing Company immediately as of their issuance. The New Shares shall provide the same rights, such as, in particular, the right to receive dividends (if any) and distributions (if any) declared as of the issuance date of the New Shares and shall bear the same charges and be subject to the same provisions of the articles of association. The New Shares are entitled to any dividends declared by the Absorbing Company following completion of the Cross-Border Merger, for each financial year, including the financial year ending on 31 December 2022 (insofar as dividends are declared and distributed).

6.3. To the extent that the number of shares held by the individual shareholders in the Absorbed Company divided by the Exchange Ratio 4.57104863077406 does not equal a whole natural number of shares in the Absorbing Company, the New Shares to be allocated to the shareholders of the Absorbed Company are determined by rounding down to the closest integer (whole natural number). This number then corresponds to the whole shares in the Absorbing Company to be allocated to the respective shareholders of the Absorbed Company in exchange for their shares in the Absorbed Company (the "**Whole Shares**"). In addition, the shareholders of the Absorbed Company shall be granted proportional co-ownership in those shares which cannot be allocated to the shareholders of the Absorbed Company as Whole Shares due to the existence of fractional shares (the "**Remaining Shares**").

werden können (diese Aktien werden die "*Verbleibenden Aktien*" genannt).

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>6.4. Die neuen Aktien (Ganze Aktien und Verbleibende Aktien) werden im Namen und auf Rechnung der Aktionäre der neuen Aktien von der übernehmenden Gesellschaft, die als Treuhänder für die einzelnen Aktionäre gemäß § 225a Abs 2 AktG handelt, gehalten. Die übernehmende Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Treuhänder ist verpflichtet, (i) die Aktienurkunden der Ganzen Aktien, die den Aktionären der übertragenden Gesellschaft zu gewähren sind, zu verwahren, (ii) die Aktienurkunden der Verbleibenden Aktien zu verwahren; (iii) die Ganzen Aktien zuzuteilen; (iv) die Verbleibenden Aktien gemäß Punkt 6.9. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans zu veräußern; und (v) den Nettoerlös (anteilig für den jeweiligen Aktionär) aus der Veräußerung der Verbleibenden Aktien gemäß Punkt 6.9. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans zuzuteilen.</p> <p>6.5. Vor der Eintragung der grenzüberschreitenden Verschmelzung im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien hat die übernehmende Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Treuhänder gemäß § 225a Abs 2 AktG die entsprechenden Aktienurkunden für die Ganzen Aktien und die Verbleibenden Aktien vorzubereiten und verpflichtet sich, die Ganzen Aktien den ehemaligen Aktionären der übertragenden Gesellschaft zuzuteilen, wie in Punkt 6.7. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans dargestellt.</p> <p>6.6. Die übernehmende Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Treuhänder wird gemäß § 225a Abs 2 AktG den Besitz der Aktienurkunden über die Ganzen Aktien und die Verbleibenden Aktien unverzüglich gegenüber dem Firmenbuch des Handelsgerichts Wien bestätigen.</p> <p>6.7. Die Ganzen Aktien werden über die Hellenic Central Securities Depository S.A. (im Folgenden "<i>ATHEXCSD</i>" genannt) geliefert.</p> | <p>6.4. The New Shares (Whole Shares and Remaining Shares) shall be held on behalf of and for the account of the shareholders of the New Shares by the Absorbing Company acting as a trustee on behalf of such individual shareholders pursuant to Section 225a(2) AktG. The Absorbing Company in its capacity as trustee is assigned the task to (i) keep the share certificates (<i>Aktienurkunden</i>) of the Whole Shares to be granted to the shareholders of the Absorbed Company; (ii) keep the share certificates (<i>Aktienurkunden</i>) of the Remaining Shares; (iii) allocate the Whole Shares; (iv) sell the Remaining Shares in accordance with section 6.9 of the Common DMA; and (v) allocate the net proceeds (pro rata to the respective shareholders) resulting from the sale of the Remaining Shares in accordance with section 6.9 of the Common DMA.</p> <p>6.5. Prior to the registration of the Cross-Border Merger with the Commercial Register of the Commercial Court of Vienna, the Absorbing Company in its capacity as trustee pursuant to Section 225a(2) AktG shall prepare the relevant share certificates (<i>Aktienurkunden</i>) for the Whole Shares and the Remaining Shares and shall undertake to allocate the Whole Shares to the former shareholders of the Absorbed Company, as set out in Section 6.7. of the Common DMA.</p> <p>6.6. The Absorbing Company in its capacity as trustee pursuant to Section 225a(2) AktG shall immediately confirm the holding of the share certificates (<i>Aktienurkunden</i>) for the Whole Shares and the Remaining Shares to the Commercial Register of the Commercial Court of Vienna.</p> <p>6.7. The Whole Shares shall be delivered via the Hellenic Central Securities Depository S.A. (the "<i>ATHEXCSD</i>"). In particular, the Whole Shares</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|



Insbesondere werden die Ganzen Aktien über das von der ATHEXCSD betriebene Dematerialised Securities System (im Folgenden als "**DSS**" bezeichnet) auf die Wertpapierkonten (wie in Teil 1, Abschnitt 1, Punkt 52 des ATHEXCSD- Rulebook definiert) der ehemaligen Aktionäre der übertragenden Gesellschaft geliefert (im Folgenden als "**DSS Wertpapierkonten**" bezeichnet). Aktionäre, die ein DSS-Wertpapierkonto eröffnen möchten, können einen oder mehrere ATHEXCSD-Teilnehmer (wie in Teil 1, Abschnitt 1, Punkt 94 des ATHEXCSD-Rulebook definiert) oder Depotbanken als Betreiber ihres DSS-Wertpapierkontos benennen. Alle Ganzen Aktien, die an die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft ausgegeben werden, die über die DSS stückelos gehalten werden, werden in der DSS erfasst, und alle relevanten Übertragungen, die über die DSS abgewickelt werden, werden über die DSS-Wertpapierkonten überwacht. ATHEXCSD führt (direkt oder indirekt) einen Bestand dieser Aktien in einem Wertpapierkonto bei der Österreichischen Wertpapiersammelbank (im Folgenden als "**OeKB**" bezeichnet), der der Gesamtzahl dieser über die DSS stückelos gehaltenen Aktien entspricht. Sollten Aktien an der übertragenden Gesellschaft mit Belastungen versehen sein, so unterliegt die Lieferung der von der übernehmenden Gesellschaft an die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft ausgegebenen neuen Aktien denselben Belastungen. Unter Belastung einer Aktie ist jedes dingliche Recht an einer solchen Aktie zu verstehen, das nicht das Eigentum ist, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Nießbrauch, Pfandrecht, finanzielle Sicherheiten oder andere Sicherungsrechte sowie Pfändungen, Anordnungen, Urteile, gerichtliche oder verwaltungsbehördliche Verfügungen oder andere Rechtsakte jeglicher Art, die die Ausübung der Rechte des Inhabers einer solchen Aktie und/oder die Fähigkeit des Inhabers, diese Aktie zu übertragen oder anderweitig darüber zu verfügen, einschränken.

shall be delivered to the securities accounts (as defined in part 1, section 1, point 52 of the ATHEXCSD Rulebook) of the former shareholders of the Absorbed Company via the Dematerialised Securities System (the "**DSS**") operated by the ATHEXCSD (the "**DSS Securities Accounts**"). Shareholders who wish to open a DSS Securities Account can appoint one or more ATHEXCSD participants (as defined in part 1, section 1, point 94 of the ATHEXCSD Rulebook) or custodian banks as operators of their DSS Securities Account. All Whole Shares issued to the shareholders of the Absorbed Company held in book-entry form through DSS are recorded in the DSS and all relevant transfers settled through DSS are monitored through the DSS Securities Accounts. The ATHEXCSD shall (directly or indirectly) maintain a position of such shares in a securities account with Austrian Central Securities Depository (the "**OeKB**") which corresponds to the aggregate number of such shares held in book-entry form through DSS. In case, any shares of the Absorbed Company are subject to encumbrances, delivery of the New Shares issued by the Absorbing Company to the shareholders of the Absorbed Company shall be subject to the same encumbrances. Encumbrance of a share means any right *in rem* over such share other than ownership, including but not limited to any usufruct, pledge, financial collateral or other security interest, and any attachment, order, judgment, act of judicial or administrative authority or other legal act of whatever nature restricting the exercise of the rights of the holder of such share and/or the ability of such holder to transfer or otherwise dispose of such share.

- 6.8. Alle Verbleibenden Aktien werden auf einem von der übernehmenden Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Treuhänder gemäß § 225a Abs 2 AktG gehaltenen DSS-Durchgangskonto (wie in Teil 1, Abschnitt 1, Punkt 84 des ATHEXCSD-Rulebook definiert) hinterlegt. Alle Dividenden oder sonstigen Ausschüttungen, auf die die Aktionäre der Verbleibenden Aktien Anspruch hätten, werden auf ein Konto der übernehmenden Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Treuhänder gemäß § 225a Abs 2 AktG überwiesen, die die Dividenden im Namen und auf Rechnung der jeweiligen Aktionäre der übertragenden Gesellschaft zu verwahren hat. Die mit den Verbleibenden Anteilen verbundenen Stimmrechte werden während des Zeitraums, in dem die Verbleibenden Anteile auf einem DSS-Durchgangskonto der übernehmenden Gesellschaft gehalten werden, in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen behandelt.
- 6.8. Any Remaining Shares shall be deposited in a DSS transitory account (as defined in part 1, section 1, point 84 of the ATHEXCSD Rulebook) held by the Absorbing Company in its capacity as trustee pursuant to Section 225a(2) AktG. Any dividends or other distributions, to which the shareholders of the Remaining Shares would become entitled to, shall be transferred to an account of the Absorbing Company in its capacity as trustee pursuant to Section 225a(2) AktG who shall hold such dividends or other distributions on behalf and for the account of the respective shareholders of the Absorbed Company. Voting rights attached to the Remaining Shares shall be treated in accordance with statutory law during the period in which the Remaining Shares are held in a DSS transitory account of the Absorbing Company.
- 6.9. Nach Vollzug der grenzüberschreitenden Verschmelzung werden die Verbleibenden Aktien unverzüglich von der übernehmenden Gesellschaft im Namen und auf Rechnung der Aktionäre der Verbleibenden Aktien gemäß Art 7 Abs. 4 des griechischen Gesetzes 4569/2018 in Verbindung mit Abschnitt 2.3.13.2 des ATHEX-Rulebook veräußert (die "*Zwangsveräußerung*"). Insbesondere hat die übernehmende Gesellschaft bei der ATHEX einen Antrag auf Inanspruchnahme des Zwangsveräußerungsdienstes mittels eines standardisierten Formulars einzureichen, welches die folgenden Informationen zu enthalten hat: Titel und Anzahl der zu veräußernden Verbleibenden Aktien; das Datum/die Daten der Zwangsveräußerung, das/die in Absprache zwischen der übernehmenden Gesellschaft und der ATHEX festgelegt wird/werden; und die Angaben zu dem Intermediär (ATHEX-Mitglied), der die Zwangsveräußerung durchführen soll. Nach der Genehmigung durch die ATHEX gibt die ATHEX auf ihrer Webseite die Genehmigung des Antrags für die Zwangsveräußerung bekannt, und die übernehmende
- 6.9. Following completion of the Cross-Border Merger, the Remaining Shares shall be sold without delay by the Absorbing Company on behalf and for the account of the shareholders of the Remaining Shares pursuant to article 7(4) of Greek law 4569/2018 in conjunction with section 2.3.13.2 of the ATHEX Rulebook (the "*Forced Sale*"). In particular, the Absorbing Company shall submit an application to ATHEX for the use of the Forced Sale service, by means standardized form, which must include the following information: the title and number of the Remaining Shares which are to be sold; the date(s) of the Forced Sale, which is determined upon consultation between the Absorbing Company and ATHEX; and the details of the intermediary (ATHEX member) that shall carry out the Forced Sale. Following approval by ATHEX, ATHEX shall announce on its website the approval of the application for the Forced Sale and the Absorbing Company shall announce on its website and ATHEX the date set for the Forced Sale (or Sales) which must be at least ten (10) days after the relevant announcement. The Forced Sale is carried out

Gesellschaft gibt auf ihrer Webseite und auf der ATHEX den Termin für die Zwangsveräußerung (oder die Zwangsveräußerungen) bekannt, der mindestens zehn (10) Tage nach der entsprechenden Ankündigung liegen muss. Die Zwangsveräußerung wird an dem Datum und zu der Uhrzeit durchgeführt, die mit Methode 3 (fortlaufender automatischer Abgleich bei Börsenschluss) gemäß Abschnitt 2.3.4 des ATHEX-Rulebook festgelegt wurden. Findet die Zwangsveräußerung aus irgendeinem Grund nicht statt, wird sie an den folgenden, von der übernehmenden Gesellschaft festgelegten Tagen der Zwangsveräußerung für einen Zeitraum von höchstens einem (1) Monat fortgesetzt, sofern die übernehmende Gesellschaft nicht ordnungsgemäß etwas anderes verlangt. In den Fällen, in denen eine Zwangsveräußerung nicht stattfindet oder die Verbleibenden Aktien teilweise verkauft werden, was dazu führt, dass sie an einem folgenden Verkaufstag fortgesetzt wird, macht die ATHEX entsprechende Ankündigungen bezüglich der Fortsetzung des Zwangsveräußerungsverfahrens. Der Nettoerlös aus der Veräußerung der Verbleibenden Aktien wird dann den ATHEXCSD-Teilnehmern, die die DSS-Wertpapierkonten im Namen und/oder für Rechnung der (ehemaligen) Aktionäre der übertragenden Gesellschaft führen, anteilig entsprechend ihrer anteiligen Miteigentümerschaft an den Verbleibenden Aktien zugewiesen und den Aktionären als Barbetrag gutgeschrieben. Die Aktionäre erhalten keine bare Zuzahlungen im Sinne von § 224 Abs 5 AktG und Art 6(2) des griechischen Gesetzes über Unternehmensumwandlungen (*συμψηφιστικό ποσό σε μετρητά*).

on the date and at the time set with Method 3 (continuous automatic matching at the close) in accordance with section 2.3.4 of the ATHEX Rulebook. If the Forced Sale is not held for any reason, it shall be continued on the following days of Forced Sale set by the Absorbing Company, for a period that cannot exceed one (1) month, unless otherwise duly requested by the Absorbing Company. In any cases where a Forced Sale is not held or the Remaining Shares are partially sold, resulting in its continuation on a following day of sale, ATHEX makes relevant announcements regarding the continuation of the Forced Sale process. The net proceeds from the sale of the Remaining Shares shall then be allocated to the ATHEXCSD participants maintaining the DSS Securities Accounts in the name and/or for the account of the (former) shareholders of the Absorbed Company pro rata according to their proportional co-ownership in the Remaining Shares and shall be credited to the shareholders. The shareholders will not receive any cash payments within the meaning of Section 224(5) AktG and Article 6(2) of the Greek Corporate Transformations Law (*bare Zuzahlungen, συμψηφιστικό ποσό σε μετρητά*).

**6.10.** Die technischen Details der Zuteilung der neuen Aktien können weiter spezifiziert oder ergänzt werden, soweit dies notwendig ist, um den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen und/oder regulatorischen Anforderungen (einschließlich des ATHEX-Rulebook) zu entsprechen. In einem solchen Fall werden die

**6.10.** The technical details of the allocation of the New Shares may be further refined or amended to the extent it is necessary to comply with applicable laws and/or regulatory requirements (including the ATHEX Rulebook). In such case, the Merging Companies will make available

sich verschmelzenden Gesellschaften etwaige relevante zusätzlichen Informationen unverzüglich bereitstellen.

any relevant additional information in due course.

**6.11.** Das Listing erfolgt in jedem Fall vor der Genehmigung der grenzüberschreitenden Verschmelzung durch die Hauptversammlungen der INFORM und der ACAG. Insbesondere werden die bestehenden Aktien der übernehmenden Gesellschaft zur Notierung an (i) der ATHEX unter Aussetzung des Handels unter der Bedingung, dass die im ATHEX Rulebook festgelegten Streubesitzanforderungen erfüllt sind und die grenzüberschreitende Verschmelzung vollzogen ist; und (b) der Wiener Börse ohne Bedingung, aber ohne Aufnahme des Handels, zugelassen. Nach Vollzug der grenzüberschreitenden Verschmelzung und der Kapitalerhöhung werden die neuen Aktien zur Notierung an der ATHEX und der VSE zugelassen, und alle Aktien nehmen den Handel an der ATHEX (nach Aufhebung der Aussetzung des Handels) und der VSE auf.

**6.11.** The Listing shall be effected in any case prior to the approval of the Cross-Border Merger by INFORM's and ACAG's general meetings. In particular, the existing shares of the Absorbing Company shall be admitted to listing on (i) the ATHEX with suspension of trading under the condition that the free float requirements set out in the ATHEX Rulebook shall be fulfilled and the Cross-Border Merger shall be completed; and (b) the Vienna Stock Exchange unconditionally, but without commencement of the trading. Following completion of the Cross-Border Merger and the Capital Increase, the New Shares shall be admitted to listing on ATHEX and VSE, and all shares shall start trading on ATHEX (following lifting of the suspension of trading) and VSE.

**7. Zeitpunkt der Gewinnberechtigung der neuen Anteile (§ 5 Abs 2 Z 5 EU-VerschG und Artikel 3(e) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)**

Die neuen Aktien werden ab ihrer Ausgabe sofort den bestehenden Aktien an der übernehmenden Gesellschaft gleichgestellt sein. Die neuen Aktien sind dividendenberechtigt für (etwaige) Dividenden, die ab dem Tag ihrer Ausgabe beschlossen werden. Die neuen Aktien werden somit dividendenberechtigt für alle Dividenden sein, die von der übernehmenden Gesellschaft nach dem Vollzug der grenzüberschreitenden Verschmelzung beschlossen werden, einschließlich für das zum 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (sofern Dividenden beschlossen und ausgeschüttet werden).

**7. Time of the entitlement to profits of the New Shares (Section 5(2)(5) EU-VerschG and Article 3(e) of the Greek Cross-Border Merger Law)**

The rights attached to the New Shares shall be the same in all respects as the rights attached to the other shares of the Absorbing Company. The New Shares are entitled to dividends (if any) resolved as of the date of their issuance. Thus, the New Shares will be entitled to any dividends declared by the Absorbing Company following completion of the Cross-Border Merger, for each financial year, including the financial year ending on 31 December 2022 (insofar as dividends are declared and distributed).

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>8. <b>Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung (§ 5 Abs 2 Z 4 EU-VerschG und Artikel 3(d) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>8. <b>Expected implications of the Cross-Border Merger on employment (Section 5(2)(4) EU-VerschG and Article 3(d) of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p>8.1. Die übernehmende Gesellschaft beschäftigt derzeit einen (1) Arbeitnehmer, der ausschließlich in der griechischen Zweigniederlassung in Griechenland beschäftigt ist. In Österreich hat die übernehmende Gesellschaft keine Arbeitnehmer. Es besteht auch keine Arbeitnehmervertretung, insbesondere kein Betriebsrat. Die grenzüberschreitende Verschmelzung hat keine Auswirkungen auf Arbeitsverhältnisse der übernehmenden Gesellschaft. Die Beschäftigungsbedingungen der/des Arbeitsverhältnisse(s), die zum Tag der Wirksamkeit der Verschmelzung bestehen, ändern sich nicht. Die Verschmelzung führt bei der übernehmenden Gesellschaft auch zu keinen Änderungen der betrieblichen Struktur und der betrieblichen Organisation. Es sind keine besonderen Maßnahmen mit Auswirkungen auf die Beschäftigung der Arbeitnehmer der übernehmenden Gesellschaft vorgesehen.</p> | <p>8.1. The Absorbing Company currently employs one (1) employee, who is exclusively working at the Greek Branch in Greece. In Austria, the Absorbing Company has no employees. Also, no employee representative bodies, such as a works council, are established. The Cross-Border Merger will not have any effects on the employment relationship(s) in the Absorbing Company. The terms and conditions of any employment contracts which shall be in force on the Cross-Border Effective Date remain unaffected by the Cross-Border-Merger. Moreover, the Cross-Border Merger will not result in any changes in the operational structure and operational organization at the Absorbing Company. No special measures with effects on the employment of the employee of the Absorbing Company are envisaged.</p>                                                  |
| <p>8.2. Die übertragende Gesellschaft hat derzeit einen (1) Arbeitnehmer, dessen Arbeitsverhältnis auf seinen eigenen Wunsch vor dem Datum der Rechtswirksamkeit der grenzüberschreitenden Verschmelzung (wie in Punkt 4.2. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans definiert) auf die Gesellschaft mit der Firma INFORM LYKOS (HELLAS) S.A., eine Aktiengesellschaft nach griechischem Recht (<i>société anonyme, ανώνυμη εταιρεία</i>) mit dem Sitz in Koropi, Attika, Griechenland, und der Geschäftsanschrift 5th km Varis-Koropiou Avenue, 194 00 Koropi, Attika, Griechenland, die im griechischen Unternehmensregister G.E.MI. unter der Nummer 153317601000 eingetragen ist und die UID Nummer EL99680593 hat und die eine 99,99 %-Tochtergesellschaft der INFORM ist (nachfolgend kurz „<b>INFORM LYKOS HELLAS</b>“), mit denselben Rechten und</p>                                | <p>8.2. The Absorbed Company has currently one (1) employee, who will be transferred, as per his request, prior to the Cross-Border Merger Effective Date (as defined in section 4.2 of the Common DMA) to the company under the company name INFORM LYKOS (HELLAS) S.A., a Greek limited liability company by shares (<i>société anonyme, ανώνυμη εταιρεία</i>) under Greek law with its registered office in Koropi, Attica, Greece, and its business address at 5th km Varis-Koropiou Avenue, 194 00 Koropi, Attica, Greece, which is registered with the Greek General Commercial Register under number 153317601000 and VAT number EL996805939, being a 99,99% subsidiary of INFORM (“<b>INFORM LYKOS HELLAS</b>”) with the same rights and obligations, as set out in the existing employment contract with the Absorbed Company. Therefore, the Absorbed</p> |

Pflichten, wie diese im Arbeitsvertrag mit der übertragenden Gesellschaft derzeit bestehen, übertragen wird. Die übertragende Gesellschaft wird daher zum Zeitpunkt des Vollzugs der grenzüberschreitenden Verschmelzung keine Arbeitnehmer haben, daher werden auch keine Arbeitnehmer auf die übernehmende Gesellschaft übergehen.

Company will have no employees at the time of completion of the Cross-Border Merger and, therefore, no employee will be transferred to the Absorbing Company.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>8.3. Dementsprechend hat die grenzüberschreitende Verschmelzung auch keine nachteiligen Auswirkungen auf die Beschäftigung von Arbeitnehmern der übertragenden Gesellschaft.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>8.3. As a result, the Cross-Border Merger will also have no adverse effect on employment for the employee of the Absorbed Company.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p>8.4. Weder bei der übertragenden Gesellschaft noch bei der übernehmenden Gesellschaft, einschließlich der griechischen Zweigniederlassung, sind Organe der Arbeitnehmervertretung, wie etwa ein Betriebsrat, eingerichtet.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p>8.4. No employee representative bodies such as a works council are established at the level of the Absorbed Company nor at level of the Absorbing Company, including the Greek Branch.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>9. <b>Stichtag, ab dem Handlungen der übertragenden Gesellschaft als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten/ Verschmelzungsstichtag (§ 5 Abs 2 Z 6 EU-VerschG und Artikel 3(f) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p>9. <b>Date from which the transactions of the Absorbed Company shall be treated for accounting purposes as being those of the Absorbing Company (Section 5(2)(6) EU-VerschG and Article 3(f) of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>9.1. Der 30. September 2022 ist der Stichtag, nach dem für Zwecke der Rechnungslegung alle Handlungen der übertragenden Gesellschaft als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten (Verschmelzungsstichtag) im Sinne des § 5 Abs 2 Z 6 EU-VerschG und Artikel I UmgrStG und Artikel 3(f) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen (der „<i>Verschmelzungsstichtag</i>“). Ab dem 1. Oktober 2022 gelten alle Handlungen der übertragenden Gesellschaft als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen.</p> | <p>9.1. The date after which the transactions of the Absorbed Company shall be considered from an accounting point of view to have been carried out on behalf of the Absorbing Company within the meaning of Section 5(2)(6) EU-VerschG and Article I UmgrStG and Article 3(f) of Greek Cross-Border Merger Law is 30 September 2022 (the “<i>Transformation Balance Sheet Date</i>”). From 1 October 2022, all acts of the Absorbed Company shall be deemed to have been performed for the account of the Absorbing Company.</p> |
| <p>9.2. Die übertragende Gesellschaft hat eine Schlussbilanz zum Verschmelzungsstichtag 30. September 2022 aufgestellt (die „<i>Schlussbilanz</i>“), die die Grundlage für die</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>9.2. The Absorbed Company has drawn up a transformation balance sheet as of the Transformation Balance Sheet Date (the “<i>Transformation Balance Sheet</i>”), which</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |

grenzüberschreitende Verschmelzung für Rechnungslegungszwecke bildet und diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan als Beilage ./1 angeschlossen ist.

constitutes the basis of the Cross-Border Merger for accounting purposes and is attached to the Common DMA as Annex 1.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>9.3. Vom 1. Oktober 2022 an treffen alle Nutzungen und Lasten des übertragenen Vermögens die übernehmende Gesellschaft. Von diesem Tag an sind daher sämtliche Handlungen sowohl der übernehmenden Gesellschaft als auch der übertragenden Gesellschaft im Jahresabschluss der übernehmenden Gesellschaft abgebildet.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>9.3. From 1 October 2022, all benefits and burdens of the transferred assets shall be treated as those of the Absorbing Company. From such date, therefore, all operations of both the Absorbing Company and the Absorbed Company shall be reflected in the financial statements of the Absorbing Company.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>9.4. In rechtlicher Hinsicht gehen die Aktiva und Passiva der übertragenden Gesellschaft von Rechts wegen am Tag der Rechtswirksamkeit der grenzüberschreitenden Verschmelzung auf die übernehmende Gesellschaft über (Gesamtrechtsnachfolge).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>9.4. From a legal point of view, the assets and liabilities of the Absorbed Company are transferred to the Absorbing Company by operation of law on the Cross-Border Merger Effective Date (universal legal succession).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p><b>10. An mit Sonderrechten ausgestatteten Gesellschaftern sowie Inhaber anderer Wertpapiere gewährte Rechte (§ 5 Abs. 2 Nr. 7 EU-VerschG, Art. 3(g) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p><b>10. Rights conferred to the shareholders of the Merging Companies who hold special rights as well as to the holders of other securities besides shares (Section 5(2)(7) EU-VerschG and Article 3(g) of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>10.1. Den Gesellschaftern der sich verschmelzenden Gesellschaften oder Inhabern anderer Wertpapiere an den sich verschmelzenden Gesellschaften wurden oder werden keine besonderen Rechte oder Vorteile im Sinne von § 5 Abs. 2 Z. 7 EU-VerschG und Art. 3(g) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen gewährt, mit Ausnahme der folgenden:</p> <p>(i) ein langfristiges Management-Beteiligungsprogramm, das die potenzielle Gewährung von INFORM-Aktien an den Vorsitzenden des Verwaltungsrats von INFORM und den Geschäftsführer sowie den Vorsitzenden und Geschäftsführer von S.C. INFORM LYKOS S.A. vorsieht, einer Tochtergesellschaft von INFORM in Rumänien, vorbehaltlich der Erreichung vorher festgelegter finanzieller Ziele, ohne</p> | <p>10.1. No special rights or advantages have been or will be granted to the shareholders in the Merging Companies or individual holders of other securities in the Merging Companies within the meaning of Section 5(2)(7) EU-VerschG and Article 3(g) of the Greek Cross-Border Merger Law, other than the following:</p> <p>(i) a long-term management participation programme concerning the potential distribution of INFORM's shares, to the Chairman of INFORM's board of directors and the Managing Director and Chairman and Managing Director of S.C. INFORM LYKOS S.A.'s, a subsidiary of INFORM in Romania, subject to achieving pre-defined financial targets without consideration in accordance with the provisions of Article 114 of the Greek Corporate Law and INFORM's</p> |

Gegenleistung gemäß den Bestimmungen von Artikel 114 des griechischen Gesellschaftsgesetzes und der Vergütungspolitik von INFORM, die von der Jahreshauptversammlung von INFORM am 10. Juni 2022 genehmigt und vom Verwaltungsrat von INFORM in seiner Sitzung vom 10. Oktober 2022 auf Empfehlung des Ernennungs- und Vergütungsausschusses von INFORM in seiner Sitzung vom 5. Oktober 2022 weiter spezifiziert wurde (das "*Management-beteiligungsprogramm von INFORM*"); und

- (ii) ein Management-Beteiligungsprogramm, das ausgewählte Mitglieder des oberen Managements des Digital Security Segments (einschließlich des Vorstandsmitglieds der übernehmenden Gesellschaft, Herrn Panagiotis Spyropoulos) berechtigt, Anteile an einer Muttergesellschaft des Digital Security Segments zu erwerben, entweder durch eine (direkte oder indirekte) Tochtergesellschaft der ACAG, die bis zum 31. Dezember 2024 gegründet werden soll, oder durch die ACV GmbH. Gemäß diesem Programm haben die Inhaber ausübbarer Optionen das Recht, innerhalb eines bestimmten Zeitraums nach ihrer Zuteilung im Geschäftsjahr 2026 unentgeltlich Aktien zu erwerben ("*Aktienoptionsplan der ACAG*" und zusammen mit dem Management-beteiligungsprogramm von INFORM die "*bestehenden Aktienoptionspläne*").

**10.2.** Der Aufsichtsrat der ACAG hat in seiner Sitzung vom 21. September 2022 beschlossen, im Falle eines Listings der ACAG und im Rahmen der gesetzlichen Einschränkungen, alle Verpflichtungen von bestehenden oder zukünftigen (gruppeninternen) Aktienoptionsprogrammen von Tochtergesellschaften so zu übernehmen, dass die Begünstigten aus den

Remuneration Policy, which was approved by INFORM's Annual General Meeting of 10 June 2022 and was further specified by INFORM's board of directors at its meeting of 10 October 2022, following recommendation by INFORM's Nomination and Remuneration Committee at its meeting of 5 October 2022 (the "*INFORM's Management Participation Programme*"); and

- (ii) a management participation program, which entitles selected members of the senior management of the Digital Security Division (including the member of the management board of the Absorbing Company, Mr. Panagiotis Spyropoulos) to acquire shares in a parent company of the Digital Security Division, either by a (direct or indirect) subsidiary of ACAG, which shall be established by 31 December 2024, or by ACV GmbH. According to this program, the holders of exercisable options have the right to acquire shares free of charge within a certain period after their grant in fiscal year 2026 ("*ACAG's Stock Option Plan*", and together with INFORM's Management Participation Programme the "*Existing Stock Option Plans*").

**10.2.** ACAG's supervisory board at its meeting of 21 September 2022 resolved to assume, in case of ACAG's listing and within the statutory limits, all obligations from existing and potential future (group-internal) stock option programs of subsidiaries, so that the beneficiaries from such programmes can exercise their rights vis-à-vis ACAG.



Programmen ihre Rechte gegenüber der ACAG ausüben können.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>10.3.</b> Keine der sich verschmelzenden Gesellschaften hat Wandelschuldverschreibungen oder ähnliche Wertpapiere ausgegeben.</p> <p><b>11.</b> <b>Gewährung von besonderen Vorteilen an Prüfer des Verschmelzungsplans oder an Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane (§ 5 Abs 2 Z 8 EU-VerschG und Art. 3(h) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p> <p>Es werden im Zuge der grenzüberschreitenden Verschmelzung weder den Sachverständigen, die den gemeinsamen Verschmelzungsplan prüfen, noch den Mitgliedern des Vorstandes oder des Aufsichtsrates der ACAG oder den Mitgliedern des Verwaltungsrates der INFORM oder den Abschlussprüfern oder sonstigen Prüfern der sich verschmelzenden Gesellschaften noch anderen an der grenzüberschreitenden Verschmelzung beteiligten Personen besondere Vorteile im Sinne des § 5 Abs 2 Z 8 EU-VerschG und Art. 3(h) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen gewährt.</p> <p><b>12.</b> <b>Satzung der übernehmenden Gesellschaft (§ 5 Abs 2 Z 9 EU-VerschG und Art. 3(i) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p> <p><b>12.1.</b> Die geplante Verschmelzung ist eine Verschmelzung zur Aufnahme, bei der keine neue Gesellschaft entsteht. Die Satzung der übernehmenden Gesellschaft in der derzeit gültigen Fassung ist diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan als <u>Beilage ./3</u> angeschlossen.</p> <p><b>12.2.</b> Anlässlich der Kapitalerhöhung wird § 4 der Satzung der ACAG ("Grundkapital und Aktien") über die Höhe des Grundkapitals der ACAG und die Anzahl der ausgegebenen Aktien geändert. Diese Änderung wird mit Eintragung der Kapitalerhöhung in das</p> | <p><b>10.3.</b> None of the Merging Companies have issued any convertible bonds or similar securities.</p> <p><b>11.</b> <b>Granting of special advantages to the experts who examine the Common DMA or to members of the administrative, management, supervisory or controlling organs of the Merging Companies (Section 5(2)(8) EU-VerschG and Article 3(h) of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p> <p>No special advantages in the meaning of Section 5(2)(8) EU-VerschG and Article 3(h) of the Greek Cross-Border Merger Law shall be granted in the course of the Cross-Border Merger to the experts who examine the Common DMA or to members of the management board or the supervisory board of ACAG or the members of the board of directors of INFORM or the auditors of the annual accounts or any other auditor of the Merging Companies, nor to any other person involved in the Cross-Border Merger.</p> <p><b>12.</b> <b>Articles of association of the Absorbing Company (Section 5(2)(9) EU-VerschG and Article 3(i) of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p> <p><b>12.1.</b> The Cross-Border Merger is a merger by absorption which will not result in the establishment of any new company. The articles of association of the Absorbing Company, as amended and in force, are attached to this Common DMA as <u>Annex 3</u>.</p> <p><b>12.2.</b> Due to the Capital Increase, Section 4 of ACAG's articles of association ("Share Capital and Shares") concerning the amount of the share capital of ACAG and the number of shares issued shall be amended. Such amendment shall become effective upon registration of the</p> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Firmenbuch des Handelsgerichts Wien wirksam. Ein Entwurf der geänderten Satzung der übernehmenden Gesellschaft ist diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan als Beilage ./4 angeschlossen.

Capital Increase with the Commercial Register of the Commercial Court of Vienna. A draft of the amended articles of association of the Absorbing Company is attached to the Common DMA as Annex 4.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>12.3.</b> Die übernehmende Gesellschaft ist eine nach österreichischem Recht gegründete und bestehende Gesellschaft. Auf sie gelangt das österreichische Gesellschaftsrecht zur Anwendung.</p>                                                                                                                                                                                                                          | <p><b>12.3.</b> The Absorbing Company is a company established and existing under the laws of Austria. It is subject to Austrian corporate law.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <p><b>13. Beteiligung von Arbeitnehmern an der Festlegung ihrer Mitbestimmungsrechte bei der übernehmenden Gesellschaft (§ 5 Abs 2 Z 10 EU-VerschG und Art. 3(j) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p>                                                                                                                                                                                 | <p><b>13. Involvement of the employees in the definition of their rights of participation in the Absorbing Company (Section 5(2)(10) EU-VerschG and Article 3(j) of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p>                                                                                                                                                                                                       |
| <p><b>13.1.</b> Die ACAG als die übernehmende bzw. aus der grenzüberschreitenden Verschmelzung hervorgehende Gesellschaft wird ihren Sitz in Wien, Österreich, haben und somit den österreichischen Gesetzen über die Arbeitnehmermitbestimmung unterliegen.</p>                                                                                                                                                              | <p><b>13.1.</b> ACAG, as surviving entity following the completion of the Cross-Border Merger, will retain its seat in Vienna, Austria, and therefore will remain subject to Austrian laws regarding employee participation.</p>                                                                                                                                                                                     |
| <p><b>13.2.</b> Mangels jeglicher nachteiliger Auswirkungen auf Mitbestimmungsrechte als Folge der grenzüberschreitenden Verschmelzung ist ein Arbeitnehmer-Mitbestimmungsverfahren gemäß dem VIII. Teil des österreichischen Arbeitsverfassungsgesetzes (§§ 258 ff ArbVG) nicht durchzuführen, da die Voraussetzungen für die Anwendung dessen Bestimmungen nicht erfüllt sind. Insbesondere ist Folgendes festzuhalten:</p> | <p><b>13.2.</b> In the absence of any negative effects on participation rights as a result of the Cross-Border Merger, employee participation proceedings pursuant to Part VIII (Sections 258 <i>et seq.</i>) of the Austrian Labor Constitution Act (<i>Arbeitsverfassungsgesetz</i>) shall not be conducted, since the prerequisites for the application of these provisions are not fulfilled. In particular:</p> |
| <p><b>13.3.</b> In der übernehmenden Gesellschaft gibt es keine Arbeitnehmermitbestimmung im Aufsichtsrat und es ist auch kein Organ der Arbeitnehmervertretung eingerichtet.</p>                                                                                                                                                                                                                                             | <p><b>13.3.</b> In the Absorbing Company, the employees are not represented in the supervisory board (<i>Mitbestimmungsrecht</i>) and there are no employee participation bodies.</p>                                                                                                                                                                                                                                |
| <p><b>13.4.</b> Die übertragende Gesellschaft unterliegt dem griechischen Arbeitsrecht, welches keine gesetzlichen Arbeitnehmer-Mitbestimmungsrechte, weder im Verwaltungsrat (monistisches System) noch in einem sonstigen Organ der übertragenden Gesellschaft kennt. Darüber</p>                                                                                                                                           | <p><b>13.4.</b> The Absorbed Company is subject to Greek labour laws, which do not provide for any kind of statutory employee participation in the board of directors (monistic system) nor in any other corporate body of the Absorbed Company. Moreover, no employee representation bodies</p>                                                                                                                     |

hinaus sind auch keine Organe der Arbeitnehmervertretung bei der übertragenden Gesellschaft eingerichtet. Im Übrigen wird die übertragende Gesellschaft zum Zeitpunkt des Vollzugs der grenzüberschreitenden Verschmelzung keine Arbeitnehmer haben.

have been established at the level of the Absorbed Company. In any case, at the time of completion of the Cross-Border Merger, the Absorbed Company shall have no employees.

**13.5.** Dementsprechend sind Maßnahmen zur Beteiligung der Arbeitnehmer an der Festlegung ihrer Mitbestimmungsrechte in der übernehmenden Gesellschaft nicht erforderlich und weitere Angaben im Sinne von § 5 Abs. 2 Z. 10 EU-VerschG und Art. 3(j) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen erübrigen sich daher.

**13.5.** Consequently, no arrangements need to be made for the involvement of the employees in the definition of their rights of participation in the Absorbing Company and therefore no further information in the Common DMA pursuant Section 5(2)(10) EU-VerschG and Article 3(j) of the Greek Cross-Border Merger Law is required.

**14. Angaben zur Bewertung des übertragenen Aktiv- und Passivvermögens (§ 5 Abs 2 Z 11 EU-VerschG und Art. 3(k) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)**

**14. Information on the valuation of assets and liabilities transferred to the Absorbing company (Section 5(2)(11) EU-VerschG and Article 3(k) of the Greek Cross-Border Merger Law)**

**14.1.** Die Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft zum 30. September 2022 bildet das Aktiv- und Passivvermögen ab, das auf die übernehmende Gesellschaft im Zuge der Verschmelzung übertragen wird. Die Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft wurde nach den anwendbaren griechischen Rechnungslegungsvorschriften erstellt. Die Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft zum 30. September 2022 ist nach den anwendbaren griechischen Vorschriften nicht prüfungspflichtig. Die übernehmende Gesellschaft wird die übertragenen Aktiva und Passiva für unternehmensrechtliche Zwecke gemäß § 202 Abs 2 des österreichischen Unternehmensgesetzbuches (UGB) zu Buchwerten in die Rechnungslegung übernehmen.

**14.1.** The Absorbed Company's Transformation Balance Sheet as at 30 September 2022 shows the assets and liabilities which are transferred to the Absorbing Company in the course of the Cross-Border Merger. The Transformation Balance Sheet has been drawn up in accordance with the Greek accounting rules and regulations. The Transformation Balance Sheet of the Absorbed Company as at 30 September 2022 is not subject to audit according to the applicable Greek regulations. The Absorbing Company shall record all assets and liabilities for accounting purposes with their respective book values pursuant to Section 202 (2) of the Austrian Commercial Code (*Unternehmensgesetzbuch*).

**14.2.** Die Aktiva und Passiva der übertragenden Gesellschaft gehen im Wege der Gesamtrechtsnachfolge über, so wie diese zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der grenzüberschreitenden Verschmelzung bestehen, auch wenn sie in der Schlussbilanz oder diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan oder der

**14.2.** The assets and liabilities of the Absorbed Company will be transferred by way of universal succession, as they shall exist at the time of the Cross-Border Merger Effective Date, even if these are not specifically enumerated or recorded in the Transformation Balance Sheet or the Common DMA or the list of the transferred assets in Annex 2. The Absorbed Company

Aufstellung der übertragenden Vermögenswerte gemäß Beilage ./2 nicht ausdrücklich aufgeführt oder erfasst sind. Die übertragende Gesellschaft erklärt sich hiermit einverstanden, sichert zu und weist die übernehmende Gesellschaft ausdrücklich und unwiderruflich an und bevollmächtigt sie, alle Handlungen, Maßnahmen, Verträge, Abtretungen, Anträge, Forderungen, Registrierungen, Einreichungen bei Behörden oder sonstigen Stellen und allgemein alle Handlungen ausschließlich in Griechenland und Österreich zum Zwecke der erfolgreichen Durchführung der Übertragung des Vermögens der übertragenden Gesellschaft vorzunehmen, auch nach dem Tag der Rechtswirksamkeit der Verschmelzung.

hereby agrees, warrants and explicitly and irrevocably instructs and authorises the Absorbing Company to proceed solely by itself and by any of its representatives or sub-authorised attorneys to the implementation of any actions, measures, contracts, assignments, petitions, claims, registrations, submissions towards any public authorities or other authorities and in general to act solely in Greece and Austria for the purposes of the successful implementation of the transfer of the Absorbed Company's assets, including after the Cross-Border Merger Effective Date.

**14.3.** Zum Tag der Rechtswirksamkeit der grenzüberschreitenden Verschmelzung wird die übernehmende Gesellschaft automatisch von Rechts wegen zum alleinigen Eigentümer, Bevollmächtigten, Inhaber und Begünstigten des gesamten Vermögens (Aktiva und Passiva), aller Rechte, Ansprüche, Forderungen, Verpflichtungen, Berechtigungen, Rechtsverhältnisse, behördlichen Genehmigungen oder Ermächtigungen und Rechtsverhältnisse der übertragenden Gesellschaft, gleich welcher Art, unbeschadet der besonderen Formalitäten, die für die Übertragung bestimmter Aktiva allenfalls erforderlich sind, die gegenüber Dritten durchsetzbar sind, wofür die übernehmende Gesellschaft ausschließlich gemäß Punkt 14.2. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans die erforderlichen Rechtshandlungen vornehmen soll, wobei eine solche Übertragung der Gesamtrechtsnachfolge gleichkommt.

**14.3.** As at the Cross-Border Merger Effective Date, the Absorbing Company shall substitute automatically by operation of law, as the exclusive owner, nominee, holder and beneficiary of all property (assets and liabilities), all rights, claims, demands, obligations, entitlements, legal relations, administrative licenses or authorizations and legal relations of the Absorbed Company of whatever nature, without prejudice to the special formalities required for the transfer of certain assets being enforceable towards third parties, for which the Absorbing Company shall solely proceed as per section 14.2. of the Common DMA to any necessary legal action, such transfer being equivalent to universal succession.

**14.4.** Das Vermögen (einschließlich der Passiva) der übertragenden Gesellschaft weist sowohl am Verschmelzungstichtag als auch am Tag der Aufstellung dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans einen positiven Verkehrswert auf.

**14.4.** The assets (including liabilities) of the Absorbed Company have a positive fair market value both on the Transformation Balance Sheet Date and on the date of drawing-up of the Common DMA.

**14.5.** Für Zwecke der Rechnungslegung gelten alle Geschäfte der übertragenden Gesellschaft ab

**14.5.** From an accounting point of view, all transactions of the Absorbed Company shall be

dem 1. Oktober 2022 als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen.

considered to have been carried out on behalf of the Absorbing Company from 1 October 2022.

**15. Stichtag der Jahresabschlüsse der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften (§ 5 Abs 2 Z 12 EU-VerschG und Art. 3(l) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)**

**15. Dates of the Merging Companies' accounts used to establish the conditions of the Cross-Border Merger (Section 5(2)(12) EU-VerschG and Article 3(l) of the Greek Cross-Border Merger Law)**

**15.1.** Der Stichtag der Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft als jener Bilanz, in der die durch die Verschmelzung übertragenen Aktiva und Passiva dargestellt sind, ist der 30. September 2022 (Beilage ./1).

**15.1.** The Transformation Balance Sheet Date of the Absorbed Company's Transformation Balance Sheet as the balance sheet showing the assets and liabilities which are transferred by way of the Cross-Border Merger is 30 September 2022 (Annex 1).

**15.2.** Gemäß § 221a Abs 2 Z. 3 und Abs 3 AktG hat die übernehmende Gesellschaft eine Zwischenbilanz mit Stichtag zum Verschmelzungstichtag (30. September 2022) aufgestellt, die diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan als Beilage ./5 angeschlossen ist. Diese Zwischenbilanz wird zusammen mit den anderen in § 221a Abs 2 AktG genannten Unterlagen auch zur Einsicht der Aktionäre ausgelegt.

**15.2.** In accordance with Section 221a(2)(3) and (3) AktG, the Absorbing Company has drawn up an interim balance sheet (*Zwischenbilanz*) as per the Transformation Balance Sheet Date (30 September 2022), which is attached as Annex 5 to the Common DMA. This interim balance sheet shall also be made available for inspection by the shareholders together with the other documents mentioned in Section 221a(2) AktG.

**15.3.** Wie in Punkt 5. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans erläutert, wurde das Umtauschverhältnis vom Vorstand der übernehmenden Gesellschaft und dem Verwaltungsrat der übertragenden Gesellschaft auf der Grundlage der relativen Eigenkapitalwerte (und damit Anteilswerte) der übernehmenden Gesellschaft und der übernehmenden Gesellschaft auf der Grundlage von Bewertungen der sich verschmelzenden Gesellschaften und ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften festgelegt. In diesem Zusammenhang wird festgehalten, dass der letzte ordentliche und festgestellte Jahresabschluss der übertragenden Gesellschaft zum 31. Dezember 2021 aufgestellt wurde. Der letzte ordentliche und festgestellte Jahresabschluss der übernehmenden Gesellschaft wurde zum 31. Dezember 2021 aufgestellt. Die übernehmende Gesellschaft hat darüber hinaus

**15.3.** As mentioned in section 5. of the Common DMA, the Exchange Ratio was determined by the management board of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company on the basis of the relative equity values (and therefore share values) of the Absorbed Company and the Absorbing Company based on valuations of the Merging Companies and their respective subsidiaries. In this respect, it is noted that the last regular and adopted annual financial statements of the Absorbed Company were drawn up as per 31 December 2021. The last regular annual financial statements of the Absorbing Company were drawn up as per 31 December 2021. The Absorbing Company has furthermore drawn up interim condensed consolidated financial statements as per 30 June 2022.

einen verkürzten Konzernzwischenabschluss zum 30. Juni 2022 aufgestellt.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>15.4.</b> Der Bilanzstichtag des Jahresabschlusses der übernehmenden Gesellschaft, in dem die im Zuge der grenzüberschreitenden Verschmelzung übertragenen Aktiva und Passiva erstmals ausgewiesen werden, ist der 31. Dezember 2022.</p> <p><b>16. Kein Austrittsrecht/Barabfindungsangebot für widersprechende Gesellschafter – Sonstige Rechte (§ 5 Abs 4 EU-VerschG und Art. 8(1)(b) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p> <p><b>16.1.</b> Die Bestimmung des § 5 Abs 4 EU-VerschG, wonach einem Gesellschafter, der der Übertragung des Vermögens seiner Gesellschaft auf eine ausländische Gesellschaft widerspricht, eine Barabfindung angeboten werden muss, ist auf die gegenständliche Verschmelzung nicht anwendbar, da bei der gegenständlichen grenzüberschreitenden Verschmelzung die österreichische Gesellschaft die übernehmende Gesellschaft ist (Importverschmelzung aus österreichischer Sicht).</p> <p><b>16.2.</b> Gemäß Artikel 8(1)(a) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen in Verbindung mit Artikel 45 des griechischen Gesellschaftsgesetzes haben die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft kein Recht, von INFORM den Erwerb ihrer Anteile an der INFORM zu verlangen (Austrittsrecht), da die Aktien von INFORM an einem geregelten Markt gemäß Artikel 4 Absatz 1 Nummer 21 der Richtlinie 2014/65/EU, umgesetzt in griechisches Recht durch Artikel 4 Absatz 1 Nummer 21 des griechischen Gesetzes 4514/2018, notiert sind.</p> <p><b>16.3.</b> Gemäß Artikel 8(1)(a) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen haben die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft, die sich in der Hauptversammlung der übertragenden</p> | <p><b>15.4.</b> The balance sheet date of the Absorbing Company's financial statements for the first time showing the assets and liabilities transferred in the course of the Cross-Border Merger shall be 31 December 2022.</p> <p><b>16. No exit rights for the Shareholders objecting to the Cross-Border Merger – Other rights (Section 5 (4) EU-VerschG and Article 8(1)(b) of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p> <p><b>16.1.</b> Section 5 (4) EU-VerschG, which provides that a shareholder objecting to the transfer of the assets of its company to a foreign company is to be granted a cash compensation, is not applicable in the present case due to the fact that the Austrian company is the absorbing company in the present cross-border merger (inbound merger from an Austrian perspective).</p> <p><b>16.2.</b> Pursuant to Article 8(1)(a) of the Greek Cross-Border Merger Law in conjunction with Article 45 of the Greek Company Law, the shareholders of the Absorbed Company have no right to request INFORM to purchase their shares in INFORM (exit right), since INFORM's shares are listed on a regulated market pursuant to Article 4 (1) (21) of the Directive 2014/65/EU, as transposed into Greek law by Article 4(1)(21) of the Greek law 4514/2018.</p> <p><b>16.3.</b> However, pursuant to Article 8(1)(b) of the Greek Cross-Border Merger Law, the shareholders of the Absorbed Company who opposed the Cross-Border Merger at the Absorbed Company's general meeting for the approval of the Cross-Border Merger, have the</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Gesellschaft zur Genehmigung der grenzüberschreitenden Verschmelzung gegen die grenzüberschreitende Verschmelzung ausgesprochen haben, das Recht, eine Kompensation in bar wegen eines zu niedrigen Umtauschverhältnisses zu verlangen, dies mittels eines Antrages, der innerhalb eines Monats nach Genehmigung der grenzüberschreitenden Verschmelzung durch die Hauptversammlung der übertragenden Gesellschaft beim zuständigen Gericht geltend zu machen ist, da das österreichische Recht (welches auf die übernehmende Gesellschaft als die einzige andere an der grenzüberschreitenden Verschmelzung beteiligte Gesellschaft zur Anwendung gelangt) ein ähnliches Verfahren in den §§ 225c ff AktG vorsieht. Es ist darauf hinzuweisen, dass ein solcher Antrag, sofern er gestellt wird, die Eintragung der Verschmelzung nicht behindert oder verzögert. Jede Entscheidung des zuständigen Gerichts ist für die übernehmende Gesellschaft und ihre Anteilsinhaber bindend.

#### **17. Zustimmung der Gesellschafter der beteiligten Gesellschaften**

Dieser gemeinsame Verschmelzungsplan wird vorbehaltlich der Genehmigung der Gesellschafterversammlungen der übertragenden Gesellschaft und der übernehmenden Gesellschaft abgeschlossen wie folgt:

- Zustimmung der außerordentlichen Hauptversammlung der INFORM, in welcher insbesondere die Beschlussfassung der grenzüberschreitenden Verschmelzung und die Zustimmung zu diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan beschlossen werden soll; sowie
- Zustimmung der außerordentlichen Hauptversammlung der AUSTRIACARD HOLDINGS AG, in welcher insbesondere die Beschlussfassung der grenzüberschreitenden Verschmelzung und die Zustimmung zu diesem gemeinsamen Verschmelzungsplan sowie die Erhöhung des

right to request compensation in cash on grounds of unduly low share exchange ratio by means of an action to be filed with the competent court within one (1) month from the approval of the Cross-Border Merger by the general meeting of the Absorbed Company, since the Austrian law (governing the Absorbing Company as the only other company involved in the Cross-Border Merger) provides for a similar compensation process in Sections 225c *et seq* AktG. It shall be noted that such application, if filed, does not hinder or delay the registration of the merger. Any decision of the competent court shall be binding on the Absorbing Company and its shareholders.

#### **17. Approval of the general meetings of the Merging Companies**

This Common DMA is concluded subject to the approval of the general meeting of the Absorbed Company and of the Absorbing Company as follows:

- Approval of the extraordinary general meeting of INFORM, in which in particular the resolution of the Cross-Border Merger and the approval of the Common DMA shall be resolved; and the
- approval of the extraordinary general meeting of AUSTRIACARD HOLDINGS AG, in which in particular the resolution of the Cross-Border Merger and the approval of the Common DMA as well as the Capital Increase of the Absorbing Company for the issuance of the New Shares to the

Grundkapitals der übernehmenden Gesellschaft zur Ausgabe der neuen Aktien an die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft, einschließlich entsprechender Änderung der Satzung, beschlossen werden soll.

shareholders of the Absorbed Company, including the corresponding amendment of the articles of association, are to be resolved upon.

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>18. Verschmelzungsbericht/Erläuternde Berichte betreffend die Verschmelzung (§ 6 EU-VerschG, § 220a AktG und Art. 5 des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <p><b>18. Merger report / Explanatory reports of the board of directors on the merger (Section 6 EU-VerschG, Section 220a AktG and Article 5 of the Greek Cross-Border Merger Law)</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p><b>18.1.</b> Der Vorstand der übernehmenden Gesellschaft erstattet einen ausführlichen schriftlichen Bericht, in dem die rechtlichen und wirtschaftlichen Hintergründe, Auswirkungen und Folgen der grenzüberschreitenden Verschmelzung, einschließlich der Auswirkungen der grenzüberschreitenden Verschmelzung auf die Gläubiger und Arbeitnehmer gemäß § 6 Abs 1 EU-VerschG iVm § 220a AktG erläutert und begründet werden (im Folgenden "<i>Verschmelzungsbericht der ACAG</i>"). Im Verschmelzungsbericht der ACAG werden auch das Umtauschverhältnis der Aktien und die verwendeten Bewertungsmethoden, einschließlich etwaiger besonderer Schwierigkeiten bei der Bewertung der Unternehmen, näher erläutert und begründet.</p>                                 | <p><b>18.1.</b> The management board of the Absorbing Company prepares a detailed written report explaining and justifying the legal and economic background, effects and consequences of the Cross-Border Merger, including the effects of the Cross-Border Merger on the creditors and employees pursuant to Section 6(1) EU-VerschG in conjunction with Section 220a AktG (the "<i>ACAG's Merger Report</i>"). The ACAG's Merger Report also explains and justifies in more detail the Exchange Ratio of shares and the valuation methods used, including any special difficulties in relation to the valuation of the companies.</p>              |
| <p><b>18.2.</b> Der Verwaltungsrat der übertragenden Gesellschaft erstattet einen gesonderten ausführlichen Bericht für die Aktionäre, in dem die rechtlichen und wirtschaftlichen Aspekte der grenzüberschreitenden Verschmelzung erläutert und begründet werden und die Auswirkungen der grenzüberschreitenden Verschmelzung auf die Aktionäre, Gläubiger und Arbeitnehmer gemäß Artikel 5 des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen und Abschnitt 9 des griechischen Gesetzes über Unternehmensumwandlungen erläutert werden (im Folgenden "<i>Verschmelzungsbericht der INFORM</i>" genannt). Im Verschmelzungsbericht der INFORM werden auch das Umtauschverhältnis der Aktien sowie etwaige besondere Schwierigkeiten im Zusammenhang</p> | <p><b>18.2.</b> The board of directors of the Absorbed Company prepares a separate detailed report intended for the shareholders explaining and justifying the legal and economic aspects of the Cross-Border Merger and explaining the implications of the Cross-Border Merger for shareholders, creditors and employees pursuant to Article 5 of the Greek Cross-Border Merger Law and Section 9 of Greek Corporate Transformations Law ("<i>INFORM's Merger Report</i>"). The INFORM's Merger Report also explains and justifies in more detail the Exchange Ratio of shares as well as any special difficulties in relation to the valuation.</p> |



mit der Bewertung näher erläutert und begründet.

- 18.3.** Der Verschmelzungsbericht der ACAG wird den Aktionären der übernehmenden Gesellschaft rechtzeitig zur Verfügung gestellt, auf der Webseite sowie durch Auflage am Sitz der übernehmenden Gesellschaft (§ 221a AktG iVm § 8 EU-VerschG), sowie den Arbeitnehmern der an der grenzüberschreitenden Verschmelzung beteiligten Gesellschaften rechtzeitig, mindestens einen Monat vor dem Tag der Hauptversammlung der ACAG, die über die Zustimmung zur grenzüberschreitenden Verschmelzung beschließt, zur Verfügung gestellt (§ 6 Abs 1 EU-VerschG).
- 18.3.** The ACAG's Merger Report will be made available to the shareholders of the Absorbing Company, on its website and at its registered office in a timely manner (Section 221a AktG in conjunction with Section 8 EU-VerschG) and shall also be made available to the employees of the companies involved in the Cross-Border Merger in a timely manner at least one (1) month prior to the date of ACAG's general meeting resolving on the approval of the Cross-Border Merger (Section 6(1) EU-VerschG).
- 18.4.** Der Verschmelzungsbericht der INFORM wird bei der G.E.M.I. registriert und auf der Website von INFORM rechtzeitig, mindestens einen Monat vor der Hauptversammlung von INFORM, die über die Genehmigung der grenzüberschreitenden Verschmelzung beschließt, gemäß Artikel 5 des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen und Artikel 9 des griechischen Gesetzes über Unternehmensumwandlungen, zur Verfügung gestellt.
- 18.4.** The INFORM's Merger Report shall be registered with G.E.M.I. and be made available on INFORM's website in a timely manner at least one (1) month prior to the date of INFORM's general meeting resolving on the approval of the Cross-Border Merger pursuant to Article 5 of the Greek Cross-Border Merger Law and Article 9 of the Greek Corporate Transformations Law.
- 18.5.** Weiters hat auch der Aufsichtsrat der übernehmenden Gesellschaft gemäß § 220c AktG die beabsichtigte grenzüberschreitende Verschmelzung auf der Grundlage der Verschmelzungsberichts des Vorstandes der ACAG und des Prüfungsberichts des Verschmelzungsprüfers (wie in Punkt 19.1. dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans erläutert) zu prüfen und darüber einen schriftlichen Bericht zu erstatten. Der Bericht des Aufsichtsrates wird ebenfalls zusammen mit den sonstigen Unterlagen gemäß § 221a Abs 2 AktG fristgerecht zur Einsicht aufgelegt.
- 18.5.** Furthermore, the supervisory board of the Absorbing Company shall, pursuant to Section 220c AktG, examine the intended Cross-Border Merger on the basis of the ACAG's Merger Report and the Independent Expert Report (as defined below in section 19.1 of the Common DMA) and shall issue a written report thereon. The report of the supervisory board shall also be made available for inspection in a timely manner together with the other documents mentioned in Section 221a(2) AktG.

19. Prüfung des gemeinsamen Verschmelzungsplans (§ 7 EU-VerschG, § 220b AktG und Art. 6 des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen und Art. 10 des griechischen Gesetzes über Unternehmensumwandlungen)
19. Examination of the Common DMA (Section 7 EU-VerschG, Section 220b AktG and Article 6 of the Greek Cross-Border Merger Law and Article 10 of the Greek Corporate Transformations Law)
- 19.1. Gemäß § 7 EU-VerschG iVm § 220b AktG und § 6 des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen iVm § 10 des griechischen Gesetzes über Unternehmensumwandlungen ist der gemeinsame Verschmelzungsplan durch einen Verschmelzungsprüfer (im Folgenden der "*Verschmelzungsprüfer*") zu prüfen. Die Bestellung eines gemeinsamen Verschmelzungsprüfers ist in Einklang mit § 7 EU-VerschG und § 220b Abs 2 AktG sowie Artikel 6(2) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen zulässig.
- 19.1. Pursuant to Section 7 EU-VerschG in conjunction with Section 220b AktG, and Section 6 of the Greek Cross-Border Merger Law in conjunction with Section 10 of the Greek Corporate Transformations Law, the Common DMA must be examined by a merger auditor (the "*Independent Expert*"). The appointment of a common Independent Expert is permissible in accordance with Section 7 EU-VerschG and Section 220b(2) AktG and Article 6(2) of the Greek Cross-Border Merger Law.
- 19.2. Gemäß § 220b Abs. 4 AktG und Artikel 10(5) des griechischen Gesetzes über Unternehmensumwandlungen hat der Verschmelzungsprüfer über das Ergebnis der Prüfung schriftlich zu berichten (im Folgenden als "*Bericht des Verschmelzungsprüfers*" bezeichnet). Der Bericht des Verschmelzungsprüfers hat mit einer Aussage darüber abzuschließen, ob das vorgeschlagene Umtauschverhältnis der Aktien und gegebenenfalls die Höhe der baren Zuzahlungen angemessen ist. Der Bericht hat insbesondere die folgenden Bestandteile zu enthalten:
- 19.2. Pursuant to Section 220b(4) AktG and Article 10(5) of Greek Corporate Transformations Law, the Independent Expert shall report in writing on the results of the audit (the "*Independent Expert Report*"). The Independent Expert Report shall conclude with a statement as to whether the proposed share exchange ratio and, if applicable, the amount of the additional cash payments is fair and reasonable. In particular, the report shall include:
- (i) die zur Bestimmung des vorgeschlagenen Umtauschverhältnisses verwendete(n) Methode(n);
  - (i) the method or methods used to determine the proposed exchange ratio;
  - (ii) die Gründe, warum die Anwendung dieser Methoden in dem betreffenden Fall angemessen ist;
  - (ii) the reasons why the use of these methods is appropriate in the case in question;
  - (iii) das Umtauschverhältnis, das sich nach den verschiedenen angewandten Methoden ergeben würde, wenn mehr als eine
  - (iii) the exchange ratio that would result according to the various methods used, if more than one method was used, and the values resulting according to each method;

Methode angewandt wurde, und die sich nach jeder Methode ergebenden Werte;

- (iv) eine Stellungnahme zu der relativen Bedeutung (Gewichtung), die diesen Methoden bei der Ermittlung des Umtauschverhältnisses zukommt, und
- (v) ob und welche besonderen Schwierigkeiten bei der Bewertung aufgetreten sind.

(iv) an opinion on the relative importance (weighting) attributed to such methods in arriving at the exchange ratio; and

- (v) whether and which special difficulties arose in the valuation.

**19.3.** Nachdem im Zuge der Verschmelzung das Grundkapital der übernehmenden Gesellschaft erhöht und das Vermögen der übertragenden Gesellschaft als Sacheinlage auf die Kapitalerhöhung eingebracht wird (Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage) ist nach den österreichischen aktienrechtlichen Bestimmungen zwingend eine Sacheinlageprüfung durch einen gerichtlich bestellten Sacheinlageprüfer durchzuführen (§ 223 Abs 2 AktG). Die Sacheinlageprüfung, die am oder nach dem Tag der außerordentlichen Hauptversammlung der übernehmenden Gesellschaft abzuschließen ist, hat sich insbesondere darauf zu erstrecken, ob der Wert der Sacheinlagen den Ausgabebetrag der dafür gewährten Aktien erreicht. Gemäß § 223 Abs 2 letzter Satz AktG kann der Sacheinlageprüfer gleichzeitig der Verschmelzungsprüfer sein.

**19.3.** Due to the Capital Increase, in the course of which the assets of the Absorbed Company are contributed against the increase of the share capital (capital increase against contributions-in-kind), an audit of the contributions-in-kind (*Sacheinlageprüfung*) by a court-appointed auditor is mandatory in accordance with the Austrian legal provisions regulating stock corporations (Section 223(2) AktG). The audit of the contributions-in-kind, which shall be finalized on or after the date after the Absorbing Company's extraordinary general meeting as per Section 17 of Common DMA, shall in particular confirm whether the value of contributions-in-kind reaches at least the issuance amount of the shares granted in return. Pursuant to Section 223(2) last sentence AktG, the auditor of the contributions-in-kind can also simultaneously be the merger auditor.

**19.4.** Mit Beschluss des Handelsgerichtes Wien vom 03.11.2022 wurde die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Wien, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien unter FN 30659 d, zum gemeinsamen Verschmelzungsprüfer und zum Sacheinlageprüfer bestellt.

**19.4.** By resolution of the Commercial Court of Vienna dated 3 November 2022, Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Vienna, registered with the Commercial Register of the Commercial Court of Vienna under FN 30659 d, was appointed as common Independent Expert and contribution-in-kind auditor.

## **20. Steuerrechtliche Bestimmungen**

## **20. Tax Provisions**

**20.1.** Sowohl in Österreich als auch in Griechenland ist die grenzüberschreitende Verschmelzung steuerneutral gemäß Artikel I UmgrStG sowie den Bestimmungen des Art. 54 des griechischen Gesetzes 4172/2013, des Art. 61 des

**20.1.** Both in the Austria and in Greece, the Cross-Border Merger is tax neutral pursuant to Article I UmgrStG as well as the provisions of Article 54 of Greek law 4172/2013, Article 61 of

griechischen Gesetzes 4438/2016 und der Art. 1 bis 6 des griechischen Gesetzes 2578/1998.

Greek law 4438/2016 and Articles 1 to 6 of the Greek law 2578/1998.

- 20.2. Der Verschmelzungstichtag für bilanzielle Zwecke, 30. September 2022, ist auch der Verschmelzungstichtag für österreichische steuerliche Zwecke im Sinne des § 2 Abs 5 UmgrStG.
- 20.2. The merger effective date for accounting purposes, 30 September 2022, is also the effective date of the merger for Austrian tax purposes in the meaning of Section 2(5) UmgrStG.
- 20.3. Die übertragende Gesellschaft hält in Österreich keine Grundstücke oder grundstücksgleichen Rechte im Sinne des österreichischen Grunderwerbsteuergesetzes („GrEStG“), sodass die geplante grenzüberschreitende Verschmelzung keine österreichische Grunderwerbsteuer auslöst.
- 20.3. The Absorbed Company does not hold any real estate or equivalent rights in Austria within the meaning of the Austrian Real Estate Transfer Tax Act (“GrEStG”). Therefore, the intended Cross-Border Merger does not trigger any Austrian real estate transfer tax.
- 20.4. Die übertragende Gesellschaft ist Eigentümerin von Immobilien in Griechenland, insbesondere eines Grundstücks mit alten Gebäuden im Bezirk RAPSANAS in Koropi, Attika, das im griechischen Katasteramt unter der Nummer 050754001004/0/0 eingetragen ist und von der übertragenden Gesellschaft durch den Kauf- und Verkaufsvertrag Nr. 664/9.5.2000, beurkundet vom Notar in Koropi, Dimitrios Politis, der am 18.5.2000 in Band 663, Nummer 184 des Grundbuchs von Koropi eingetragen wurde, erworben wurde. Eine griechische Grunderwerbsteuer oder vergleichbare Steuer wird durch die grenzüberschreitende Verschmelzung gemäß den Bestimmungen von Artikel 61 des griechischen Gesetzes 4438/2016 ebenfalls nicht ausgelöst.
- 20.4. The Absorbed Company owns real estate in Greece and specifically one land plot with old buildings thereon located in the RAPSANAS district in Koropi, Attica, and which is registered with the Greek Cadastre under number 050754001004/0/0, and was acquired by the Absorbed Company by means of the purchase and sale contract no. 664/9.5.2000 attested by the Notary Public in Koropi, Dimitrios Politis, which was registered on 18.5.2000 in volume 663, number 184 of the Land Registry of Koropi. A Greek real estate transfer tax or comparable tax is also not triggered by the Cross-Border Merger pursuant to the provisions of Article 61 of Greek law 4438/2016.
- 20.5. Mit dem Vollzug der grenzüberschreitenden Verschmelzung werden alle Geschäftstätigkeiten, Vermögenswerte (einschließlich der von der übertragenden Gesellschaft gehaltenen Beteiligungen), Verbindlichkeiten, Rücklagen, Rückstellungen und Verluste der übertragenden Gesellschaft, die übertragen werden, mit der griechischen Zweigniederlassung verbunden sein, bei der es sich um eine dauerhafte Betriebsstätte (Zweigniederlassung)
- 20.5. By the completion of the Cross-Border Merger, all of the business activities, assets (including, without limitation, the participations held by the Absorbed Company), liabilities, reserves, provisions and losses of the Absorbed Company that are being transferred, shall be connected with the Greek Branch, which is a permanent establishment (branch) of the Absorbing Company in Greece which existed prior to the envisaged Cross-Border Merger.

der übernehmenden Gesellschaft in Griechenland handelt, die bereits vor der geplanten grenzüberschreitenden Verschmelzung bestand.

## **21. Zusammenschlusskontrolle**

Festgehalten wird, dass die geplante Verschmelzung keinen anzeige- oder anmeldepflichtigen Zusammenschluss nach österreichischem, griechischem oder Europäischen Kartellrecht darstellt, da die übernehmende Gesellschaft bereits Mehrheitsgesellschafterin der übertragenden Gesellschaft ist und die an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften konzernmäßig verbunden sind.

## **22. Kosten**

Sämtliche mit der Errichtung und Durchführung dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans verbundenen Kosten sowie alle durch die Verschmelzung verursachten Kosten, Abgaben und Gebühren trägt die übernehmende Gesellschaft.

## **23. Bevollmächtigung**

23.1. Die übernehmende Gesellschaft und die übertragende Gesellschaft (einzeln und gemeinsam) bevollmächtigen hiermit die GARGER SPALLINGER Rechtsanwälte GmbH, Biberstraße 22, 1010 Wien, sowie jeden einzelnen zur Vertretung dieser Rechtsanwaltsgesellschaft berufenen Geschäftsführer, in ihren Namen und mit Rechtswirksamkeit für sie die von Firmenbuchgerichten, Grundbuchgerichten oder sonstigen Behörden verlangten oder sonst zur Durchführung der gegenständlichen Verschmelzung (einschließlich der Kapitalerhöhung) und deren Eintragung im Firmenbuch und/oder den ausländischen Handelsregistern erforderlichen Änderungen, Ergänzungen und allfällige Nachträge zu diesem Verschmelzungsplan, auch in Notariatsaktsform oder sonstiger notarieller Form, vorzunehmen, und alle notwendigen

## **21. Merger Control**

The proposed merger is not subject to any notification or application requirements under Austrian, Greek or EU anti-trust law since the Absorbing Company is already the majority shareholder of the Absorbed Company and the companies involved in the merger are already part of the same group of companies.

## **22. Costs**

Any costs incurred in connection with the drawing-up and execution of this Common DMA as well as any taxes, duties and levies incurred in connection with the cross-border merger shall be borne by the Absorbing Company.

## **23. Power of Attorney**

23.1. The Absorbing Company and the Absorbed Company (individually and jointly) hereby authorize GARGER SPALLINGER Rechtsanwälte GmbH, Attorneys-at-Law, Biberstraße 22, 1010 Vienna, as well as each managing director with power to represent the mentioned law firm, to sign on their behalf and with legal effect for them amendments, supplements and annexes to the Common DMA, also in the form of a notarial deed or other notarized form, which may be required by the commercial register courts, real estate register courts or other public authorities for the implementation of the present Cross-Border Merger (including the Capital Increase) and the registration thereof in the Austrian Commercial Register and/or foreign company registers, and to issue and to sign all supplemental declarations and other declarations in simple and/or notarized form as well as to take any

Nachtragserklärungen und sonstige Erklärungen in einfacher und/oder notarieller Form abzugeben und zu unterzeichnen sowie sämtliche sonstigen für die Durchführung und Eintragung der Verschmelzung notwendigen oder zweckmäßigen Handlungen und Rechtsakte zu setzen. Die GARGER SPALLINGER Rechtsanwälte GmbH wird weiters ermächtigt, Eingaben im Namen der Vertragsparteien einzubringen, Urkunden in jeder Form zu errichten, Zustellungen entgegenzunehmen und überhaupt alles zu veranlassen, was zur Durchführung und Eintragung der grenzüberschreitenden Verschmelzung (einschließlich der Kapitalerhöhung) erforderlich oder zweckmäßig ist.

**23.2.** Die übernehmende Gesellschaft und die übertragende Gesellschaft (einzeln und gemeinsam) bevollmächtigen hiermit Frau Vasiliki Gkisasi, Rechtsanwältin (Athener Anwaltskammer Nr. 24991, USt.-Nr. 076767381 und ID-Nr. X 406113), geboren in Larissa am 27.01.1975, und erteilen ihr das Mandat und die Vollmacht und das Recht, in ihrem Namen und mit rechtlicher Wirkung für jeden von ihnen alle Dokumente, Verträge, Handlungen, Abtretungen, Anträge, Forderungen, Registrierungen, Eingaben oder Erklärungen/ehrenwörtliche Erklärungen zu unterzeichnen, unter anderem vor jedem griechischen Notar und jeder griechischen Behörde oder sonstigen Stelle, dritten Person (einschließlich, aber nicht beschränkt auf G.E.MI., griechische Ministerien, Grundbuchämter, Steuer- und Stadtplanungsbehörden) und alle zusätzlichen Erklärungen und andere Erklärungen in jeder Form (auch in notarieller Form) auszustellen und zu unterzeichnen sowie alle anderen Handlungen und rechtlichen Maßnahmen zu ergreifen, die für die Durchführung und Eintragung der grenzüberschreitenden Verschmelzung und die Übertragung des Vermögens der übertragenden Gesellschaft in Griechenland notwendig oder nützlich sein könnten. Frau Vasiliki Gkisasi ist ferner bevollmächtigt, im Namen der übernehmenden

other actions and legal measures which may be necessary or useful for the implementation and registration of the Cross-Border Merger. GARGER SPALLINGER Rechtsanwälte GmbH, Attorneys-at-Law, is further authorized to file applications in the name of the parties, to draw up documents in any form, to receive service of documents and to take any other steps which may be required or useful for the implementation and registration of the Cross-Border Merger in Austria (including the Capital Increase).

**23.2.** The Absorbing Company and the Absorbed Company (individually and jointly) hereby authorize Ms. Vasiliki Gkisasi, attorney at law (Athens Bar Association no. 24991, VAT no. 076767381 and ID no. X 406113), born in Larissa on 27.1.1975, and give the mandate and full power and right to sign on their behalf and with legal effect for each of them any documents, contracts, acts, assignments, petitions, claims, registrations, submissions or declarations/solemn declarations, inter alia, in front of any Greek notary and any Greek public authority or other authority, third person (including without limitation to G.E.MI., Greek ministries, Greek Cadastre, real estate land registries, tax and urban planning authorities) and issue and sign all supplemental declarations and other declarations in any form (including notarized form) as well as to take any other actions and legal measures which may be necessary or useful for the implementation and registration of the Cross-Border Merger and the transfer of the Absorbed Company's assets in Greece. Mrs. Vasiliki Gkisasi is further authorized to file applications on behalf of each of the Absorbing or the Absorbed Company, to draw up documents in any form, to receive service of documents and to take any other steps which may be required or useful for the implementation and registration of the Cross-

oder der übertragenden Gesellschaft Anträge zu stellen, Dokumente in jeglicher Form abzufassen, Zustellungen entgegenzunehmen und alle sonstigen Maßnahmen zu ergreifen, die für die Durchführung und Eintragung der grenzüberschreitenden Verschmelzung und die Übertragung des Vermögens der übertragenden Gesellschaft erforderlich oder nützlich sind. Gleichzeitig wird Frau Vasiliki Gkisasi ermächtigt, nach eigenem Ermessen einen Vertreter oder Delegierten oder Bevollmächtigten in Bezug auf die oben genannten Punkte zu bestellen.

Border Merger and the transfer of the Absorbed Company's assets. At the same time Mrs. Vasiliki Gkisasi is further authorized, to appoint at her discretion, a substitute or delegate or assignee in relation to the above.

## **24. Schlussbestimmungen**

**24.1.** Sollten einzelne Bestimmungen dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so wird hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. In diesem Fall ist die unwirksame oder undurchführbare Bestimmung durch eine wirksame und durchführbare Bestimmung zu ersetzen, die dem Zweck der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung am ehesten entspricht. Dasselbe gilt auch für ergänzungsbedürftige Lücken im gemeinsamen Verschmelzungsplan.

**24.2.** Um den österreichischen gesetzlichen Erfordernissen zu entsprechen, wird dieser gemeinsame Verschmelzungsplan auch in Form eines österreichischen Notariatsaktes errichtet (§ 5 Abs 5 EU-VerschG).

**24.3.** Der gemeinsame Verschmelzungsplan wurde am 21. Dezember 2022 in 12 Originalen errichtet, von denen sechs in deutscher Sprache und sechs in griechischer Sprache abgefasst sind. Die Originale in griechischer Sprache werden bei G.E.MI und dem Direktorat für Sociétés Anonymes des Generalsekretariats für Handel und Verbraucherschutz des griechischen Ministeriums für Entwicklung und Investitionen hinterlegt. Je ein Original der deutschen und der griechischen Fassung wird

## **24. Final Provisions**

**24.1.** Should any provisions of the Common DMA be or become invalid or unenforceable, this shall not affect the remaining provisions of the Common DMA. In this case, the invalid or unenforceable provision shall be replaced by a valid and enforceable provision that comes as closely as possible to the purpose of the invalid or unenforceable provision. The same shall apply to unintended loopholes in the common terms of cross-border merger.

**24.2.** In order to comply with the Austrian statutory legal requirements, the Common DMA shall be executed in the form of an Austrian notarial deed (Section 5(5) EU-VerschG).

**24.3.** The Common DMA was executed on the 21<sup>st</sup> of December 2022 in twelve (12) original copies, of which six (6) are in the German language and six (6) are in the Greek language. The originals in the Greek language shall be deposited with G.E.MI. and the Directorate of Sociétés Anonymes of the General Secretariat of Commerce and Consumer Protection of the Ministry of Development and Investments. One original of each of the German and Greek version shall be kept at the registered office of each of the Merging Companies.

am Sitz der sich verschmelzenden Gesellschaften aufbewahrt.

- 24.4. Die nachstehenden Beilagen bilden einen integrierenden Bestandteil dieses gemeinsamen Verschmelzungsplans:

Beilage ./1: Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft zum 30. September 2022

Beilage ./2: Aufstellung der übertragenen Vermögenswerte zum 30. September 2022

Beilage ./3: Satzung der übernehmenden Gesellschaft in der aktuellen Fassung

Beilage ./4: Satzung der übernehmenden Gesellschaft in der im Zuge der Kapitalerhöhung zu ändernden Fassung (Entwurf)

Beilage ./5: Zwischenbilanz der übernehmenden Gesellschaft zum Stichtag 30. September 2022

- 24.4. The following annexes shall form an integrated part of this Common DMA:

Annex 1: Transformation Balance Sheet of the Absorbed Company as per 30 September 2022

Annex 2: List of transferred assets as per 30 September 2022

Annex 3: Current version of the Articles of association of the Absorbing Company

Annex 4: Draft amended articles of association of the Absorbing Company (to be amended in the course of the Capital Increase)

Annex 5: Interim balance sheet of the Absorbing Company as per the balance sheet date 30 September 2022

Athens, am 21 Dezember 2022

Übertragende Gesellschaft /  
Absorbed Company  
(INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.):

Alexandra Adam (CFO)  
im Namen des Verwaltungsrats / on behalf  
of the board of directors  
(Spezialvollmacht vom 21.12.2022/  
Power of attorney dated 21.12.2022)

Athens, 21 December 2022

Übernehmende Gesellschaft /  
Absorbing Company  
(AUSTRIACARD HOLDINGS AG):

Panagiotis Spyropoulos  
(als selbständig vertretungsbefugtes Mitglied des  
Vorstandes / as member of the management board with  
individual power of representation)



## ANNEX 1

### SCHLUSSBILANZ DER ÜBERTRAGENDEN GESELLSCHAFT ZUM 30. SEPTEMBER 2022

**INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.**

| SCHLUSSBILANZ                                             | 30.09.2022           |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| in EURO                                                   |                      |
| <b>Aktiva</b>                                             |                      |
| Sachanlagen                                               | 84.754,76            |
| Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert                | 64.258,32            |
| Anteile an verbundenen Unternehmen                        | 36.172.132,01        |
| Aktive latente Steuern                                    | 197.855,32           |
| <b>Langfristiges Vermögen</b>                             | <b>36.519.000,41</b> |
| Steuerforderungen                                         | 183.361,20           |
| Sonstige Forderungen                                      | 119.530,91           |
| Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen             | 1.330.642,52         |
| Zahlungsmittel                                            | 326.828,35           |
| <b>Kurzfristiges Vermögen</b>                             | <b>1.960.362,98</b>  |
| <b>Summe Aktiva</b>                                       | <b>38.479.363,39</b> |
| <b>Eigenkapital</b>                                       |                      |
| Grundkapital                                              | 12.758.591,88        |
| Kapitalrücklage                                           | 9.436.796,51         |
| Andere Rücklagen                                          | -39.735,20           |
| Angesammelte Ergebnisse                                   | 14.950.632,44        |
| <b>Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens</b> | <b>37.106.285,63</b> |
| Nicht beherrschende Anteile                               | 0,00                 |
| <b>Eigenkapital</b>                                       | <b>37.106.285,63</b> |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                  |                      |
| Finanzverbindlichkeiten                                   | 843.607,87           |
| Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer             | 109.136,53           |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 14.107,74            |
| <b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>                     | <b>966.852,14</b>    |
| Steuerverbindlichkeiten                                   | 86.570,00            |
| Finanzverbindlichkeiten                                   | 105.111,82           |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          | 27.801,33            |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                | 158.199,81           |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen       | 28.542,66            |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>                     | <b>406.225,62</b>    |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                  | <b>1.373.077,76</b>  |
| <b>Summe Passiva</b>                                      | <b>38.479.363,39</b> |

# ANNEX 1

## TRANSFORMATION BALANCE SHEET OF THE ABSORBED COMPANY AS PER 30 SEPTEMBER 2022

### INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.

| CLOSING BALANCE SHEET                               | 30/9/2022            |
|-----------------------------------------------------|----------------------|
| in EURO                                             |                      |
| <b>Assets</b>                                       |                      |
| Property, plant and equipment                       | 84.754,76            |
| Intangible assets and goodwill                      | 64.258,32            |
| Investments in subsidiaries                         | 36.172.132,01        |
| Deffered tax assets                                 | 197.855,32           |
| <b>Non current assets</b>                           | <b>36.519.000,41</b> |
| Current income tax assets                           | 183.361,20           |
| Other receivables                                   | 119.530,91           |
| Receivables from related parties                    | 1.330.642,52         |
| Cash and cash equivalents                           | 326.828,35           |
| <b>Current assets</b>                               | <b>1.960.362,98</b>  |
| <b>Total assets</b>                                 | <b>38.479.363,39</b> |
| <b>Equity</b>                                       |                      |
| Share capital                                       | 12.758.591,88        |
| Share premium                                       | 9.436.796,51         |
| Reserves                                            | -39.735,20           |
| Retained profits                                    | 14.950.632,44        |
| <b>Equity attributable to owners of the Company</b> | <b>37.106.285,63</b> |
| Non-controlling interests                           | 0,00                 |
| <b>Total Equity</b>                                 | <b>37.106.285,63</b> |
| <b>Liabilities</b>                                  |                      |
| Loans and borrowings                                | 843.607,87           |
| Employee benefits                                   | 109.136,53           |
| Other payables                                      | 14.107,74            |
| <b>Non-current liabilities</b>                      | <b>966.852,14</b>    |
| Current income tax liabilities                      | 86.570,00            |
| Loans and borrowings                                | 105.111,82           |
| Trade payables                                      | 27.801,33            |
| Other payables                                      | 158.199,81           |
| Liabilities to related parties                      | 28.542,66            |
| <b>Current Liabilities</b>                          | <b>406.225,62</b>    |
| <b>Total Liabilities</b>                            | <b>1.373.077,76</b>  |
| <b>Total Equity and Liabilities</b>                 | <b>38.479.363,39</b> |

ANNEX 2  
AUFSTELLUNG DER ÜBERTRAGENEN VERMÖGENSVERTE ZUM 30 SEPTEMBER 2022

**Sachanlagen**

|                                                      | in Euro          |                   |                                   |                                    |                   |
|------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------|
|                                                      | Grund und Boden  | Gebäude           | Maschinen und maschinelle Anlagen | Betriebs- und Geschäftsausstattung | Summe             |
| <b>Anschaffungskosten</b>                            |                  |                   |                                   |                                    |                   |
| Stand zum 1. Jänner 2022                             | 35.000,00        | 185.195,62        | 110.380,07                        | 250.814,14                         | 581.389,83        |
| Zugänge                                              |                  |                   |                                   |                                    | 0,00              |
| Abgänge                                              |                  |                   |                                   |                                    | 0,00              |
| <b>Stand zum 30. September 2022</b>                  | <b>35.000,00</b> | <b>185.195,62</b> | <b>110.380,07</b>                 | <b>250.814,14</b>                  | <b>581.389,83</b> |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertminderungen</b> |                  |                   |                                   |                                    |                   |
| Stand zum 1. Jänner 2022                             | 0,00             | 183.933,56        | 48.203,61                         | 248.831,63                         | 480.968,80        |
| Abschreibung                                         |                  | 170,94            | 15.232,27                         | 263,06                             | 15.666,27         |
| Abgänge/Wertminderung                                |                  |                   |                                   |                                    | 0,00              |
| <b>Stand zum 30. September 2022</b>                  | <b>0,00</b>      | <b>184.104,50</b> | <b>63.435,88</b>                  | <b>249.094,69</b>                  | <b>496.635,07</b> |
| <b>Buchwerte</b>                                     |                  |                   |                                   |                                    |                   |
| <b>Stand zum 30. September 2022</b>                  | <b>35.000,00</b> | <b>1.091,12</b>   | <b>46.944,19</b>                  | <b>1.719,45</b>                    | <b>84.754,76</b>  |

**Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert**

|                                                      | in Euro     |                             |                     |                     |
|------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                      | Firmenwert  | Software, Patente, Lizenzen | Interne Entwicklung | Summe               |
| <b>Anschaffungskosten</b>                            |             |                             |                     |                     |
| Stand zum 1. Jänner 2022                             | 0,00        | 1.304.246,28                | 0,00                | 1.304.246,28        |
| Zugänge                                              |             | 3.246,52                    |                     | 3.246,52            |
| Abgänge                                              |             |                             |                     | 0,00                |
| <b>Stand zum 30. September 2022</b>                  | <b>0,00</b> | <b>1.307.492,80</b>         | <b>0,00</b>         | <b>1.307.492,80</b> |
| <b>Kumulierte Abschreibungen und Wertminderungen</b> |             |                             |                     |                     |
| Stand zum 1. Jänner 2022                             | 0,00        | 1.223.363,03                | 0,00                | 1.223.363,03        |
| Abschreibung                                         |             | 19.871,45                   |                     | 19.871,45           |
| Abgänge/Wertminderung                                |             |                             |                     | 0,00                |
| <b>Stand zum 30. September 2022</b>                  | <b>0,00</b> | <b>1.243.234,48</b>         | <b>0,00</b>         | <b>1.243.234,48</b> |
| <b>Buchwerte</b>                                     |             |                             |                     |                     |
| <b>Stand zum 30. September 2022</b>                  | <b>0,00</b> | <b>64.258,32</b>            | <b>0,00</b>         | <b>64.258,32</b>    |

|                                           |                   |
|-------------------------------------------|-------------------|
| <b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b> | <b>30.9.2022</b>  |
| TERRANE LTD                               | 20.402.500        |
| INFORM LYKOS (HELLAS) S.A.                | 14.295.632        |
| CLOUDFIN LTD                              | 1.157.000         |
| INFORM ALBANIA Sh.p.k                     | 317.000           |
|                                           | <b>36.172.132</b> |

## ANNEX 2

### LIST OF TRANSFERRED ASSETS AS PER 30 SEPTEMBER 2022

#### Property, plant and equipment

in Euro

|                                                       | Land             | Buildings         | Plant and equipment | Fixtures and fittings | Total             |
|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|
| <b>Cost</b>                                           |                  |                   |                     |                       |                   |
| <b>Balance at 1 January 2022</b>                      | <b>35.000,00</b> | <b>185.195,62</b> | <b>110.380,07</b>   | <b>250.814,14</b>     | <b>581.389,83</b> |
| Additions                                             |                  |                   |                     |                       | 0,00              |
| Disposals                                             |                  |                   |                     |                       | 0,00              |
| <b>Balance at 30 September 2022</b>                   | <b>35.000,00</b> | <b>185.195,62</b> | <b>110.380,07</b>   | <b>250.814,14</b>     | <b>581.389,83</b> |
| <b>Accumulated amortisation and impairment losses</b> |                  |                   |                     |                       |                   |
| <b>Balance at 1 January 2022</b>                      | <b>0,00</b>      | <b>183.933,56</b> | <b>48.203,61</b>    | <b>248.831,63</b>     | <b>480.968,80</b> |
| Depreciation                                          |                  | 170,94            | 15.232,27           | 263,06                | 15.666,27         |
| Disposals/Impairment                                  |                  |                   |                     |                       | 0,00              |
| <b>Balance at 30 September 2022</b>                   | <b>0,00</b>      | <b>184.104,50</b> | <b>63.435,88</b>    | <b>249.094,69</b>     | <b>496.635,07</b> |
| <b>Carrying amounts</b>                               |                  |                   |                     |                       |                   |
| <b>At 30 September 2022</b>                           | <b>35.000,00</b> | <b>1.091,12</b>   | <b>46.944,19</b>    | <b>1.719,45</b>       | <b>84.754,76</b>  |

#### Intangible assets and goodwill

in Euro

|                                                       | Goodwill    | Software, Patents, Licenses | Development costs | Total               |
|-------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>Cost</b>                                           |             |                             |                   |                     |
| <b>Balance at 1 January 2022</b>                      | <b>0,00</b> | <b>1.304.246,28</b>         | <b>0,00</b>       | <b>1.304.246,28</b> |
| Additions                                             |             | 3.246,52                    |                   | 3.246,52            |
| Disposals                                             |             |                             |                   | 0,00                |
| <b>Balance at 30 September 2022</b>                   | <b>0,00</b> | <b>1.307.492,80</b>         | <b>0,00</b>       | <b>1.307.492,80</b> |
| <b>Accumulated amortisation and impairment losses</b> |             |                             |                   |                     |
| <b>Balance at 1 January 2022</b>                      | <b>0,00</b> | <b>1.223.363,03</b>         | <b>0,00</b>       | <b>1.223.363,03</b> |
| Amortisation                                          |             | 19.871,45                   |                   | 19.871,45           |
| Disposals                                             |             |                             |                   | 0,00                |
| <b>Balance at 30 September 2022</b>                   | <b>0,00</b> | <b>1.243.234,48</b>         | <b>0,00</b>       | <b>1.243.234,48</b> |
| <b>Carrying amounts</b>                               |             |                             |                   |                     |
| <b>At 30 September 2022</b>                           | <b>0,00</b> | <b>64.258,32</b>            | <b>0,00</b>       | <b>64.258,32</b>    |

| Investments in subsidiaries | 30/9/2022         |
|-----------------------------|-------------------|
| TERRANE LTD                 | 20.402.500        |
| INFORM LYKOS (HELLAS) S.A.  | 14.295.632        |
| CLOUDFIN LTD                | 1.157.000         |
| INFORM ALBANIA Sh.p.k       | 317.000           |
|                             | <b>36.172.132</b> |

Annex 3:

Satzung der übernehmenden Gesellschaft in der aktuellen Fassung

**SATZUNG  
der  
AUSTRIACARD HOLDINGS AG**

**1. Firma, Sitz, Dauer und Geschäftsjahr**

1.1. Die Firma der Gesellschaft lautet:

**AUSTRIACARD HOLDINGS AG**

1.2. Der Sitz der Gesellschaft ist in Wien.

1.3. Die Dauer der Gesellschaft ist nicht auf bestimmte Zeit beschränkt.

1.4. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

**2. Gegenstand des Unternehmens**

2.1. Der Gegenstand des Unternehmens ist

- (a) das Management der AUSTRIACARD-Gruppe und die Erbringung von Dienstleistungen gegenüber den Gruppengesellschaften;
- (b) die Beteiligung an Unternehmen und Gesellschaften sowie das Führen und Verwalten solcher Beteiligungen (Holding) einschließlich des Erwerbs und der Veräußerung von Beteiligungen in Österreich und im Ausland; und
- (c) die Entwicklung von sicherer Datenkommunikation auf hardware-basierten Sicherungsgeräten, einschließlich des Zukaufs von dafür notwendigen Leistungen, Geräten und Produkten.

2.2. Die Gesellschaft ist im Rahmen der Gesetze zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks oder des Gegenstands der Gesellschaft direkt oder indirekt notwendig, nützlich oder zweckmäßig erscheinen, insbesondere zum Erwerb von Liegenschaften, zur Errichtung von Zweigniederlassungen und

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
of  
AUSTRIACARD HOLDINGS AG**

**1. Registered Name, Seat, Term and Business Year**

1.1. The name of the Company shall be:

**AUSTRIACARD HOLDINGS AG**

1.2. The Company has its seat in Vienna.

1.3. The lifetime of the Company is not limited to any certain period.

1.4. The business year corresponds to the calendar year.

**2. Object of the Company**

2.1. The object of the Company is

- (a) the management of the AUSTRIACARD-Gruppe and the rendering of services to members of the Group;
- (b) the investment in other enterprises and corporations as well as the management and administration of such investment (holding company), including the acquisition and the disposal of investments in Austria and abroad;
- (c) the development of secure data communication on hardware-based secure devices, including the acquisition of necessary services, devices and products.

2.2. The Company may, in line with the laws, carry out any transactions and any measures which seem to be directly or indirectly necessary or useful or expedient for the achievement of its business purpose or the object of the Company, in particular the purchase of real property, the establishment of branches or subsidiaries

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | Tochtergesellschaften in Österreich und im Ausland und zur Beteiligung an anderen Gesellschaften und Unternehmen.                                                                                                                                                                                                                                                                     |      | in Austria and abroad, and the acquisition of interests in other business enterprises.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 2.3. | Die Gesellschaft ist nicht berechtigt, Geschäfte zu betreiben, die unter das Bankwesengesetz oder das Wertpapieraufsichtsgesetz fallen.                                                                                                                                                                                                                                               | 2.3. | The Company is not authorised to carry out activities falling under the Austrian Banking Act ( <i>Bankwesengesetz</i> ) or the Austrian Investment Supervision Act ( <i>Wertpapieraufsichtsgesetz</i> ).                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 3.   | <b>Veröffentlichungen</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 3.   | <b>Announcements</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|      | Die Veröffentlichungen der Gesellschaft, zu denen diese gesetzlich verpflichtet ist, erfolgen in der "Wiener Zeitung", solange das Gesetz nicht ein anderes Medium vorschreibt.                                                                                                                                                                                                       |      | Announcements of the Company, which are imposed on the Company by law, shall be published in the "Wiener Zeitung" unless the law requires a different medium.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 4.   | <b>Grundkapital und Aktien</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 4.   | <b>Share Capital, Shares</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 4.1. | Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 16.862.067 (Euro sechzehn Millionen achthundertzweiundsechzigtausend siebenundsechzig).                                                                                                                                                                                                                                                 | 4.1. | The share capital of the Company amounts to EUR 16,862,067 (Euro sixteen million eight hundred and sixty-two thousand sixty-seven).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 4.2. | Es ist zerlegt in 16.862.067 (sechzehn Millionen achthundertzweiundsechzigtausend siebenundsechzig) Aktien im Nennbetrag von je EUR 1 (Euro eins).                                                                                                                                                                                                                                    | 4.2. | The share capital of the Company is divided into 16,862,067 (sixteen million eight hundred and sixty-two thousand sixty-seven) shares with a nominal value of EUR 1 (Euro one) each.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 4.3. | Die Aktien lauten auf den Inhaber.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 4.3. | The shares are bearer shares.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 4.4. | Ein Listing der Gesellschaft an einer Börse wird beabsichtigt. Die Aktien sollen zum Börsenhandel im Sinne des § 3 des Aktiengesetzes zugelassen werden. Bis zur Börsenzulassung der Gesellschaft gelten für die Inhaberaktien die Vorschriften des Aktiengesetzes über die Namensaktien entsprechend; entgegenstehende Bestimmungen dieser Satzung bleiben vorerst unberücksichtigt. | 4.4. | It is intended to list the Company at a stock exchange. The shares shall be admitted to trading on a stock exchange within the meaning of sec 3 of the Austrian Stock Corporation Act ( <i>Aktiengesetz</i> ). Prior to the listing of the Company on the stock exchange, the provisions of the Austrian Stock Corporation Act on registered shares shall apply <i>mutatis mutandis</i> to the bearer shares; conflicting provisions of these Articles of Association remain inapplicable for the time being. |
| 4.5. | Die Aktien werden in einer oder gegebenenfalls mehreren Globalurkunden verbrieft und bei einer Wertpapiersammelbank gemäß § 1 Abs. 3 DepotG oder einer gleichwertigen ausländischen Einrichtung hinterlegt.                                                                                                                                                                           | 4.5. | The shares shall be evidenced by one or, if necessary, several global certificates and deposited with a securities clearing and deposit bank pursuant to sec 1 para 3 Austrian Depository Act ( <i>Depotgesetz</i> ) or an equivalent foreign institution.                                                                                                                                                                                                                                                    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>4.6. Form und Inhalt der Aktienurkunden, Sammelurkunden, Teilschuldverschreibungen, Zins- und Optionsscheine setzt der Vorstand fest. Der Anspruch des Aktionärs auf Verbriefung seines Anteils ist ausgeschlossen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <p>4.6. The form and content of the share certificates, global certificates, partial bonds, coupons and warrants shall be determined by the Management Board. The shareholder's claim to securitization of his share shall be excluded.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>4.7. Die Aktien können ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>4.7. The shares can be transferred without the consent of the Company.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <p>4.8. Die Aktien aus zukünftigen Kapitalerhöhungen können Inhaberaktien oder Namensaktien sein. Trifft im Falle einer Kapitalerhöhung der Erhöhungsbeschluss keine Bestimmungen darüber, ob die Aktien auf den Inhaber oder auf Namen lauten, so lauten sie ebenfalls auf den Inhaber.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>4.8. The shares from future capital increases may be bearer shares or registered shares. If, in the event of a capital increase, the resolution on the increase does not contain any provisions as to whether the shares are bearer shares or registered shares, they shall also be bearer shares.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>4.9. Genehmigtes Kapital</p> <p>Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis 30.11.2027 – auch in mehreren Tranchen – um bis zu EUR 8.431.033 (Euro acht Millionen vierhunderteinunddreißigtausend dreiunddreißig) durch Ausgabe von bis zu 8.431.033 (acht Millionen vierhunderteinunddreißigtausend dreiunddreißig) auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Nennbetragsaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen, wobei der Ausgabekurs und die Ausgabebedingungen vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgesetzt werden. Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise auszuschließen (Bezugsrechtsausschluss), (i) wenn die Kapitalerhöhung gegen Bareinlage erfolgt und in Summe der rechnerisch auf die gegen Bareinlage unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien entfallende Anteil am Grundkapital der Gesellschaft die Grenze von 10% (zehn Prozent) des Grundkapitals der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Einräumung der Ermächtigung nicht übersteigt, (ii) wenn die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage</p> | <p>4.9. Authorized capital</p> <p>The Management Board shall be authorized to increase the share capital with the approval of the Supervisory Board until 30 November 2027 - also in several tranches - by an amount of up to EUR 8,431,033 (Euros eight million four hundred thirty-one thousand thirty-three) by issuing up to 8,431,033 (eight million four hundred thirty-one thousand thirty-three) par value bearer shares with voting rights against contributions in cash and/or in kind, whereby the issue price and the issue conditions shall be determined by the Management Board with the approval of the Supervisory Board. Furthermore, the Management Board is with approval of the Supervisory Board authorized to fully or partly exclude the subscription rights of the shareholders (exclusion of the subscription right) (i) if the capital increase is effected against cash contribution and the total proportion of the Company's share capital represented by the shares issued against cash contribution under exclusion of the subscription right does not exceed 10% (ten percent) of the Company's share capital at the time the authorization is granted, (ii) if the capital increase is effected against contribution in kind, or (iii) for the settlement of fractional amounts.</p> |

erfolgt oder (iii) für den Ausgleich von Spitzenbeträgen.

## **5. Organe der Gesellschaft**

Die Organe der Gesellschaft sind die folgenden:

- (a) der Vorstand;
- (b) der Aufsichtsrat; und
- (c) die Hauptversammlung.

## **6. Vorstand**

### **6.1. Mitglieder**

6.1.1. Der Vorstand besteht aus zwei, drei, vier, fünf oder sechs vom Aufsichtsrat auf die Dauer von höchstens fünf Jahren bestellten Mitgliedern. Der Aufsichtsrat ernennt den Vorsitzenden und gegebenenfalls einen Stellvertreter des Vorsitzenden. Die Erteilung von Prokura ist zulässig.

6.1.2. Mitglieder des Vorstands können wiederbestellt werden.

### **6.2. Verantwortung und Kompetenzen**

6.2.1. Der Vorstand leitet die Gesellschaft unter eigener Verantwortung, wie das Wohl des Unternehmens unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Arbeitnehmer sowie des öffentlichen Interesses es erfordert. Er vertritt die Gesellschaft nach außen und trifft überhaupt alle den Interessen der Gesellschaft dienenden Anordnungen, soweit diese durch Gesetz oder Satzung nicht ausdrücklich einem anderen Organ der Gesellschaft vorbehalten sind.

6.2.2. Die Vorstandsmitglieder stehen unter gesetzlichem Wettbewerbsverbot. Die Vorstandsmitglieder dürfen ohne Einwilligung des Aufsichtsrats weder ein Unternehmen betreiben noch Aufsichtsratsmandate in Unternehmen annehmen, die mit der Gesellschaft nicht konzernmäßig verbunden sind oder an denen die Gesellschaft nicht

## **5. Corporate Bodies of the Company**

The corporate bodies of the Company are the following:

- (a) the Management Board;
- (b) the Supervisory Board; and
- (c) the General Meeting.

## **6. Management Board**

### **6.1. Members**

6.1.1. The Management Board shall consist of two, three, four, five or six members appointed by the Supervisory Board for a term of not more than five years. The Supervisory Board shall appoint one member as Chairman and one as Deputy Chairman. The granting of prokura is permissible.

6.1.2. Members of the Management Board may be reappointed.

### **6.2. Responsibilities and Powers**

6.2.1. The Management Board shall, on its own responsibility, manage the Company in such a way as is necessary for the good of the enterprise taking into account the interests of the shareholders and workforce and the public interest. It shall represent the Company externally and shall in general issue all instructions serving the Company's interests insofar as the power to do so is not expressly reserved for another of the Company's bodies by law or by the Articles of Association.

6.2.2. The members of the Management Board are subject to a statutory non-compete obligation covenant. Without the consent of the Supervisory Board, members of the Management Board may neither carry on an enterprise nor accept Supervisory Board posts in companies other than Group members or companies in which the Company does not hold an entrepreneurial



unternehmerisch beteiligt ist, noch im Geschäftszweig der Gesellschaft für eigene oder fremde Rechnung Geschäfte machen. Sie dürfen sich auch nicht ohne Zustimmung des Aufsichtsrats an einer anderen unternehmerisch tätigen Gesellschaft als persönlich haftende Gesellschafter beteiligen.

6.2.3. Der Vorstand hat – sofern dies nicht durch den Aufsichtsrat erfolgt – eine Geschäftsverteilung festzulegen und sich eine Geschäftsordnung zu geben. Geschäftsverteilung und Geschäftsordnung bedürfen der Genehmigung durch den Aufsichtsrat. In der Geschäftsverteilung sind Geschäftsbereiche festzulegen und den einzelnen Vorstandsmitgliedern zuzuordnen. In der Geschäftsordnung ist insbesondere zu regeln, welche Geschäfte dem Gesamtvorstand vorbehalten sind und welche Geschäfte von Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern des Vorstands zu besorgen sind.

6.2.4. Der Vorstand fasst seine Beschlüsse grundsätzlich (mit Ausnahme der in der Geschäftsordnung angeführten Beschlüsse) mit einfacher Stimmenmehrheit. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des/der Vorsitzenden des Vorstands.

### 6.3. Vertretung der Gesellschaft

6.3.1. Die Gesellschaft wird durch je zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch je ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten. Die Gesellschaft kann jedoch auch nur durch ein Vorstandsmitglied vertreten werden, sofern der Bestellungsbeschluss des Aufsichtsrats dies vorsieht.

6.3.2. Der Aufsichtsrat kann auch Einzelvertretung für Vorstandsmitglieder erteilen.

## 7. Aufsichtsrats

### 7.1. Mitglieder

interest nor carry on business in the Company's line of business for their own account or for the account of another. Nor may they hold a stake in another entrepreneurially active company as personally liable partners without the Supervisory Board's consent.

6.2.3. Insofar as this has not been done by the Supervisory Board, the Management Board shall undertake an allocation of responsibilities and adopt rules of procedure. These shall be subject to approval by the Supervisory Board. The allocation of responsibilities shall regulate the creation of business divisions and their allocation to individual members of the Management Board. The rules of procedure shall in particular regulate which responsibilities are reserved for the Management Board as a body and which responsibilities shall be attended to by committees or individual members of the Management Board.

6.2.4. The Management Board shall make decisions in principle (with the exception of the resolutions specified in the rules of procedure) by simple majority. In the case of a tied vote, the Chairperson of the Management Board shall have the casting vote.

### 6.3. Representation of the Company

6.3.1. The Company shall be represented by any two members of the Management Board jointly or by any one member of the Management Board together with any one authorized party (*Prokurist*). However, the Company may also be represented by only one member of the Management Board if resolution of the Supervisory Board provides so.

6.3.2. The Supervisory Board may grant sole power of representation to members of the Management Board.

## 7. Supervisory Board

### 7.1. Members

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>7.1.1. Dem Aufsichtsrat haben mindestens drei und höchstens zehn von der Hauptversammlung gewählte Mitglieder anzugehören.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <p>7.1.1. The supervisory board shall have at least three and at most ten members elected by the General Meeting of shareholders.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>7.1.2. Die durch die Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder gelten – sofern die Wahl nicht für einen kürzeren Zeitraum erfolgt – als auf die längste nach § 87 Abs 7 AktG zulässige Zeit, das ist bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt, gewählt; hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem das Aufsichtsratsmitglied gewählt wurde, nicht mitgerechnet. Die Wiederwahl von Aufsichtsratsmitgliedern ist zulässig.</p> | <p>7.1.2. The Supervisory Board members are elected – unless the General Meeting expressly resolves on a shorter period – for the longest time permitted under sec 87 para 7 Austrian Stock Corporation Act (<i>Aktiengesetz</i>), i.e. for a period up to completion of the General Meeting, which decides on the discharge (<i>Entlastung</i>) for the fourth business year following the election. The fiscal year of the election of the Supervisory Board shall thereby not be considered. Re-election of members of the Supervisory Board is permissible.</p> |
| <p>7.1.3. Scheiden von der Hauptversammlung gewählte Mitglieder vor dem Ablauf ihrer Funktionsperiode aus, so bedarf es einer Ersatzwahl grundsätzlich erst in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Eine Ersatzwahl ist jedoch unverzüglich vorzunehmen, sofern die Gesamtzahl der von der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsratsmitglieder durch das vorzeitige Ausscheiden eines von der Hauptversammlung gewählten Mitglieds unter drei sinkt.</p>                                            | <p>7.1.3. Should a member appointed by the General Meeting leave the Supervisory Board before the end of his or her term of office, a replacement member shall be appointed in the next ordinary General Meeting. Should, however, the total number of Supervisory Board members elected by the General Meeting fall below three as a result of the premature departure of a member appointed by the General Meeting a replacement member shall be elected without undue delay.</p>                                                                                 |
| <p>7.1.4. Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein anderes Aufsichtsratsmitglied schriftlich mit seiner Vertretung bei einer einzelnen Sitzung betrauen; das vertretene Aufsichtsratsmitglied ist bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit einer Sitzung nicht mitzuzählen. Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.</p>                                                                                                                                                              | <p>7.1.4. A member of the Supervisory Board may give another member of the Supervisory Board a written proxy to represent him or her at a particular meeting. The represented Supervisory Board member shall not be counted in the quorum present at the meeting. The right to chair a meeting cannot be transferred.</p>                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>7.1.5. Ein Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt schriftlich gegenüber dem/der Vorsitzenden des Aufsichtsrats und dem Vorstand jederzeit niederlegen. Wenn hierdurch die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter die gesetzliche oder die in Punkt 7.1.1 festgelegte Mindestzahl sinkt, kann der Rücktritt des Aufsichtsratsmitglieds nur bedingt mit der Wirksamkeit der Wahl eines Ersatzkandidaten ausgesprochen</p>                                                                                   | <p>7.1.5. Each member of the Supervisory Board can retire from his function by written notice to the Chairman of the Supervisory Board or the Deputy of the Chairman. The Chairman of the Supervisory Board may retire from his function by written notice to the Deputy. Retirement is deemed effective two weeks from receipt of such written notice unless otherwise declared by the resigning member.</p>                                                                                                                                                       |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| werden. Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch den Tod des Aufsichtsratsmitglieds.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 7.2. Innere Ordnung des Aufsichtsrats                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 7.2. The Supervisory Board's Internal Rules and Regulations                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 7.2.1. Der Aufsichtsrat hat, so oft es die Interessen der Gesellschaft erfordern, mindestens aber viermal im Jahr eine Sitzung abzuhalten; die Sitzungen haben vierteljährlich stattzufinden.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 7.2.1. The Supervisory Board is to hold a meeting as often as required in the interest of the Company, however at four times a year; the meetings shall be held quarterly.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 7.2.2. Die Einberufung der Sitzungen des Aufsichtsrats erfolgt durch den Vorsitzenden oder – im Fall seiner Verhinderung – den stellvertretenden Vorsitzenden. Die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats kann weitere Einzelheiten zur Einberufung der Sitzungen des Aufsichtsrats festlegen.                                                                                                                                                                                                                                     | 7.2.2. Meetings of the Supervisory Board shall be convened by the Chairperson or – in case of his/her non-availability – by a Deputy Chairperson. The rules of procedure may provide for further details for convening the meetings of the Supervisory Board.                                                                                                                                                                                                                                             |
| 7.2.3. Beschlüsse des Aufsichtsrats werden grundsätzlich in Sitzungen (die auch im Wege von qualifizierten Videokonferenzen abgehalten werden können) gefasst. Die Beschlussfassung im Umlaufweg ist zulässig, wenn kein Mitglied des Aufsichtsrats diesem Verfahren widerspricht. Dasselbe gilt für fernmündliche oder andere vergleichbare Formen der Beschlussfassung. Für die Abgabe der Stimme im schriftlichen Weg oder im Rahmen einer Video- oder Telefonkonferenz ist die Vertretung nach Punkt 7.2.4 nicht zulässig. | 7.2.3. In general, resolutions of the Supervisory Board shall be made at meetings (which may also be held in the form of a qualified video conference). A circular resolution shall be allowed if no member of the Supervisory Board objects to this procedure. The same applies to telephone votes or other similar forms of decision-making. The representation according to item 7.2.4 is not permissible for giving the vote in the written way or in the context of a video or telephone conference. |
| 7.2.4. An den Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse können darüber hinaus Personen, die dem Aufsichtsrat nicht angehören, an Stelle von Aufsichtsratsmitgliedern teilnehmen, wenn sie von einem Aufsichtsratsmitglied hierzu schriftlich ermächtigt sind. Sie können auch (i) schriftliche Stellungnahmen des so vertretenen Aufsichtsratsmitglieds überreichen oder verlesen und (ii) schriftliche Stimmabgaben des so vertretenen Aufsichtsratsmitgliedes überreichen.                                           | 7.2.4. Supervisory Board meetings and the meetings of its committees may also be attended by third persons who are not members of the Supervisory Board, provided that these persons are authorized by a Supervisory Board member in writing. These persons are furthermore entitled to (i) hand over or recite written statements of the so-represented Supervisory Board member and (ii) hand over votes in written form of the so-represented Supervisory Board member.                                |
| 7.2.5. Der Aufsichtsrat (bzw. ein Ausschuss) ist beschlussfähig, wenn                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 7.2.5. The Supervisory Board (or a committee, as the case may be) has a quorum, if                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(a) die Einladung ordnungsgemäß erfolgt ist,</p> <p>(b) mindestens die Hälfte der Mitglieder, jedoch mindestens drei Mitglieder (bei einem Ausschuss, dem weniger als drei Aufsichtsratsmitglieder angehören, sämtliche Ausschussmitglieder) anwesend sind, worunter sich in jedem Fall der/die Vorsitzende oder der/die stellvertretende Vorsitzende befinden müssen, und</p> <p>(c) mindestens die Hälfte der Kapitalvertreter an der entsprechenden Beschlussfassung teilnehmen (inklusive schriftlicher, fernmündlicher oder anderer vergleichbarer Formen der Stimmabgabe; § 92 Abs 5 vierter Satz AktG).</p> | <p>(a) the convocation has been adequately made,</p> <p>(b) at least half of the members, but in any case at least three (in case of a committee, which is composed of fewer than three members of the Supervisory Board, all) of the members are present, which must include the Chairperson or a Deputy Chairperson, and</p> <p>(c) at least half of the owner representatives participate in the respective resolution (including votes in writing, telephone votes or other similar forms of voting; sec 92 para 5 fourth sentence Austrian Stock Corporation Act).</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
- 
- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>7.2.6. Zur Gültigkeit eines Beschlusses ist grundsätzlich die einfache Stimmenmehrheit der anwesenden und vertretenen (gemäß § 93 Abs 3 oder gemäß § 95 Abs 7 zweiter Satz AktG) Mitglieder erforderlich. Die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats kann jedoch in Einklang mit dieser Satzung weitere Mehrheitserfordernisse für bestimmte Beschlussfassungen vorsehen. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des/der Vorsitzenden.</p> <p>7.2.7. Die Art der Abstimmung bestimmt der/die Vorsitzende oder – im Falle seiner/ihrer Verhinderung – der/die stellvertretende Vorsitzende.</p> <p>7.2.8. Der Aufsichtsrat gibt sich selbst eine Geschäftsordnung und legt darin unter anderem die Informations- und Berichtspflichten des Vorstands, auch in Bezug auf Tochtergesellschaften, und die Einrichtung von Ausschüssen und deren Entscheidungsbefugnisse fest.</p> <p>7.2.9. Die Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat hat für die Geschäfte, die</p> | <p>7.2.6. To be valid, a decision shall generally require a simple majority of the votes cast by the members who are present or represented (according to sec 93 para 3 or sec 95 para 7 second sentence Austrian Stock Corporation Act). The rules of procedure for the Supervisory Board may, however, provide for other majority requirements for certain decisions of the Supervisory Board in line with these Articles of Association. In case of a tied vote, the Chairperson shall have the casting vote.</p> <p>7.2.7. The Chairperson or – in case of his/her non-availability – his/her Deputy Chairperson shall decide how voting is to take place.</p> <p>7.2.8. The Supervisory Board shall establish its own rules of procedure, specifying among other things the Management Board's duties to provide information and reports, including with respect to subsidiaries, and regulating the setting up of committees and those committees' decision-making powers.</p> <p>7.2.9. The Supervisory Board's rules of procedure shall, if necessary, set limits on</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

nach dem Gesetz der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, soweit erforderlich, Betragsgrenzen festzusetzen und ferner jene Geschäfte anzuführen, die kraft Anordnung des Aufsichtsrats stets zustimmungspflichtig sind.

### 7.3. Vorsitz

7.3.1. Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte eine/n Vorsitzende/n und eine/n oder mehrere stellvertretende/n Vorsitzende/n. Werden zwei oder mehr stellvertretende Vorsitzende gewählt, so hat der Aufsichtsrat bei der Wahl zu bestimmen, welche/r der stellvertretenden Vorsitzenden "erste/r stellvertretende/r Vorsitzende/r", welche/r "zweite/r stellvertretende/r Vorsitzende/r" usw. ist. Soweit diese Satzung dem/der stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats Rechte, Pflichten oder Aufgaben zuweist (etwa im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden), so bezieht sich diese Zuweisung zunächst auf den/die erste/n stellvertretende/n Vorsitzende/n, im Falle dessen/deren Verhinderung auf den/die zweite/n stellvertretende/n Vorsitzende/n usw, wenn diese Satzung im Einzelfall nicht eine anderslautende Vorschrift enthält. Die Wahl erfolgt für die gesamte Funktionsperiode als Aufsichtsratsmitglied, sofern der Aufsichtsrat nichts anderes beschließt. Scheidet der/die Vorsitzende und/oder der/die letzte verbleibende stellvertretende Vorsitzende davor aus seinem/ihrem Amt als Mitglied des Aufsichtsrats aus oder legen der/die Vorsitzende und/oder der/die letzte verbleibende stellvertretende Vorsitzende ihre jeweiligen Funktionen als Vorsitzende/r bzw stellvertretende/r Vorsitzende/r zurück, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich aus seiner Mitte eine/n neue/n Vorsitzende/n und/oder eine/n neue/n stellvertretende/n Vorsitzende/n zu wählen.

7.3.2. Erhält bei einer Wahl niemand die einfache Mehrheit, so erfolgt eine Stichwahl zwischen den Personen, welche die meisten Stimmen erhalten haben.

the amounts of transactions for which Supervisory Board approval is required by law and shall moreover name the transactions that will always require approval by order of the Supervisory Board.

### 7.3. Chairperson

7.3.1. The Supervisory Board shall elect from among its members a Chairperson and one or more Deputy Chairperson(s). If two or more Deputy of the Chairpersons are elected, the Supervisory Board shall determine which of the Deputy Chairpersons is the "first Deputy Chairperson", who is the "second Deputy of the Chairperson", and so forth. To the extent that these Articles of Association assigns rights, duties or tasks to the Deputy Chairperson of the Supervisory Board (for instance, in case of the Chairperson's non-availability), this assignment relates firstly to the first Deputy Chairpersons, in case of his/her non-availability to the second Deputy Chairpersons, etc, to the extent these Articles of Association do not contain a different provision in the individual case. The election shall be made for their entire term of office as members of the Supervisory Board, unless the Supervisory Board decides otherwise. If the Chairperson and/or the last remaining Deputy Chairperson resign from office as members of the Supervisory Board earlier or if the Chairperson and/or the last remaining Deputy Chairperson resign from their office as Chairperson or Deputy Chairperson, respectively, the Supervisory Board shall elect immediately from among its members a new Chairperson and/or a new Deputy Chairperson.

7.3.2. If nobody is elected by simple majority in an election, a second ballot shall be held between those persons who received most votes in the first ballot. If the second ballot

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Ergibt die Stichwahl Stimmengleichheit, so entscheidet das Los.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | results in a tie, the decision shall be made by drawing lots.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 7.3.3. Der/die Vorsitzende und die stellvertretenden Vorsitzenden können ihre jeweiligen Funktionen jederzeit unter Einhaltung einer Frist von 14 Tagen mit schriftlicher Mitteilung an den Aufsichtsrat zurücklegen, auch ohne dass sie gleichzeitig aus dem Aufsichtsrat ausscheiden.                                                                                                                                                                                                       | 7.3.3. The Chairperson and the Deputy Chairpersons may resign from their office at any time by giving 14 days' written notice to the Supervisory Board but need not simultaneously resign from the Supervisory Board.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 7.3.4. Die stellvertretenden Vorsitzenden haben, wenn sie in Vertretung des/der Vorsitzenden handeln, die gleichen Rechte und Pflichten wie diese/r. Dies gilt nicht für das Dirimierungsrecht bei Beschlussfassungen und bei Wahlen.                                                                                                                                                                                                                                                         | 7.3.4. The Deputy Chairpersons shall have the same rights and duties as the chairperson when they act as deputy for the Chairperson. This does not apply to the right of the casting vote in resolutions and elections.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 7.3.5. Sind der/die Vorsitzende und alle stellvertretenden Vorsitzenden an der Ausübung ihrer Obliegenheiten verhindert, so hat diese Obliegenheit für die Dauer der Verhinderung das an Lebensjahren älteste der übrigen Aufsichtsratsmitglieder zu übernehmen.                                                                                                                                                                                                                              | 7.3.5. If the Chairperson and all Deputy Chairpersons are unable to perform their duties, the eldest of the other Supervisory Board members shall fulfil the relevant duties temporarily.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 7.4. Willenserklärungen des Aufsichtsrats<br><br>Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden vom/von der Aufsichtsratsvorsitzenden oder – im Falle seiner/ihrer Verhinderung – durch den stellvertretenden Vorsitzenden abgegeben.                                                                                                                                                                                                                                                            | 7.4. Declarations of the Supervisory Board<br><br>Declarations of intent by the Supervisory Board shall be made by the Chairperson of the Supervisory Board or, in his/her unavailability, by the Deputy Chairperson.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 7.5. Aufsichtsratsausschüsse                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 7.5. Supervisory Board Committees                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 7.5.1. Der Aufsichtsrat kann – soweit er nach dem Gesetz oder sonstigen (insbesondere börsenrechtlichen) Regelungen nicht ohnehin dazu verpflichtet ist – Ausschüsse bilden. Den Ausschüssen können auch Entscheidungsbefugnisse des Aufsichtsrats übertragen werden. Die Entscheidungsbefugnisse und die innere Ordnung der Ausschüsse werden in der Geschäftsordnung des jeweiligen Ausschusses im Detail geregelt, die sich der jeweilige Ausschuss mit Zustimmung des Aufsichtsrats gibt. | 7.5.1. The Supervisory Board can – also if such set up is not anyway mandatory by law or other provisions (in particular, provisions relating to stock exchange law) – set up committees. The Supervisory Board can also delegate decision authorities of the Supervisory Board to the Committees. The delegated authorities and competences as well as the internal rules and regulations of the Committees are part of the Rules of Procedure of the respective committee, which shall be adopted by the respective Committee with approval of the Supervisory Board. |

7.5.2. Die Bestimmungen des Punktes 7.2 gelten für die Ausschüsse des Aufsichtsrats sinngemäß.

7.5.3. Ein Prüfungsausschuss gemäß § 92 Abs 4a AktG wurde in Anbetracht des bevorstehenden Listings eingerichtet.

## 8. Hauptversammlung

### 8.1. Einberufung

8.1.1. Die Hauptversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre. Hauptversammlungen werden durch den Vorstand oder den Aufsichtsrat unter Bedachtnahme auf die anwendbaren Gesetze und die folgenden Bestimmungen einberufen.

8.1.2. Die Hauptversammlungen werden am Sitz der Gesellschaft oder in einer österreichischen Landeshauptstadt abgehalten.

8.1.3. Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekanntzumachen.

8.1.4. Die Einberufung jeder anderen Hauptversammlung ist spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekanntzumachen (außerordentliche Hauptversammlung).

8.1.5. Die Einberufung der Hauptversammlung ist unter Bedachtnahme auf die Bestimmungen des Punktes 3 der Satzung und des § 18 AktG zu veröffentlichen.

8.1.6. Der Vorstand kann über eigenen Beschluss, über Beschluss des Aufsichtsrats oder einer Hauptversammlung eine außerordentliche Hauptversammlung einberufen. Ferner ist diese einzuberufen, wenn Aktionäre, deren Anteile zusammen 5% des Grundkapitals erreichen, die Einberufung schriftlich unter Vorlage der Tagesordnung und eines Beschlussvorschlags zu jedem

7.5.2. The provisions of item 7.2 shall apply to the committees of the Supervisory Board *mutatis mutandis*.

7.5.3. An audit committee in accordance with sec 92 para 4a Austrian Stock Corporation Act has been established in view of the upcoming listing.

## 8. General Meeting

### 8.1. Convocation

8.1.1. The General Meeting shall represent the shareholders as a body. General Meetings shall be convened by the Management Board or the Supervisory Board subject to applicable law and the following provisions.

8.1.2. General Meetings take place at the seat of the Company, or in a provincial capital in Austria.

8.1.3. The convocation of an ordinary General Meeting is to be announced no later than 28 days before the date of the meeting.

8.1.4. The convocation of every other General Meeting is to be announced no later than 21 days prior to the date of the General Meeting (extraordinary General Meeting).

8.1.5. The convocation of the General Meeting is to be made known to the public. This publication is to comply with the stipulations of clause 3 of the Articles of Association and of sec 18 Austrian Stock Corporation Act.

8.1.6. The Management Board may convene an extraordinary General Meeting by its own decision, on the basis of a decision by the Supervisory Board or on the basis of a resolution by a General Meeting. An extraordinary General Meeting shall also be convened if shareholders whose stakes together represent at least 5 per cent of the Company's share capital have requisitioned it in writing stating its purpose and the reasons for the requisition

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Tagesordnungspunkt verlangen; das Verlangen ist zu begründen (§ 105 Abs 3 AktG).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | (sec 105 para 3 Austrian Stock Corporation Act).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 8.1.7. Wird eine außerordentliche Hauptversammlung durch den Aufsichtsrat oder durch eine Hauptversammlung beschlossen, so hat die Einberufung binnen 30 Tagen vom Tag der Beschlussfassung zu erfolgen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 8.1.7. If the Supervisory Board decides to request an extraordinary General Meeting or if a General Meeting resolves to do so, it shall be called within 30 days of the decision or resolution.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 8.2. Vorsitz                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 8.2. Chair                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 8.2.1. Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der/die Vorsitzende des Aufsichtsrats oder der/die stellvertretende Vorsitzende. Ist keine/r von diesen erschienen oder zur Leitung der Versammlung bereit, so leitet der zur Beurkundung beigezogene Notar die Versammlung bis zur Wahl eines/einer Vorsitzenden.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 8.2.1. The General Meeting shall be chaired by the Chairperson of the Supervisory Board or the Deputy Chairperson. If none of these persons is present or willing to chair the meeting, the notary called in for recording the minutes shall chair the meeting until the election of a chairperson.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 8.2.2. Der/die Vorsitzende der Hauptversammlung leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Behandlung der Gegenstände der Tagesordnung sowie die Art der Abstimmung und das Verfahren zur Stimmenauszählung. Zudem kann der/die Vorsitzende der Hauptversammlung das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken. Er/sie kann insbesondere zu Beginn oder auch während der Hauptversammlung eine maximale Redezeit von 10 (zehn) Minuten festlegen. Dabei ist es ihm/ihr gestattet, die Wortmeldungen zu den Tagesordnungspunkten oder einzelne Frage- und Redebeiträge zu ordnen, die höchst zulässige Redezeit pro Redner/in je nach Bedarf weiter zu verkürzen und die Rednerliste vorzeitig zu schließen. Der/die Vorsitzende der Hauptversammlung kann bei Festlegung der für den einzelnen Frage- und Redebeitrag zur Verfügung stehenden Zeitrahmen auch zwischen erster und wiederholter Wortmeldung sowie nach weiteren sachgerechten Kriterien unterscheiden. Weiters ist es dem/der Vorsitzenden der Hauptversammlung gestattet, zur Sicherung des Laufes der | 8.2.2. The chairperson of the General Meeting shall chair the discussions and determine the order, in which the items on the agenda are dealt with, and the method of voting as well as the procedure for counting the votes. In addition, the chairperson of the General Meeting may provide for a reasonable time limit to the shareholders' right to asks questions and to speak. In particular, he/she may define a maximum speaking time of 10 (ten) minutes at the beginning of or during a General Meeting. In this context, he/she is entitled to determine the order of contributions by the shareholders to items on the agenda or certain questions and contributions, further reduce the maximum speaking time per speaker, as required, and to close the list of speakers ahead of schedule. When determining the time available for certain questions and contributions, the chairperson of the General Meeting may also distinguish between a first or a repeated request to speak and make a distinction according to other adequate criteria. Moreover, the chairperson of the General Meeting shall be entitled to take individual, indispensable measures against specific shareholders to protect the course of the General Meeting. |



Hauptversammlung gegen einzelne Aktionäre individuelle, unbedingt notwendige Maßnahmen zu setzen.

### 8.3. Teilnahme

- 8.3.1. Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, richtet sich nach dem Anteilsbesitz am Ende des zehnten Tages vor dem Tag der Hauptversammlung (Nachweisstichtag).
- 8.3.2. Aktionäre, die an der Hauptversammlung teilnehmen und das Stimmrecht ausüben wollen, müssen ihren Anteilsbesitz zum Nachweisstichtag gegenüber der Gesellschaft rechtzeitig nachweisen.
- 8.3.3. Der Anteilsbesitz am Nachweisstichtag ist durch eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG nachzuweisen, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse zugehen muss, wenn nicht in der Einberufung ein späterer Zeitpunkt festgelegt wird. Die Depotbestätigung darf zum Zeitpunkt der Vorlage an die Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, die inhaltliche Richtigkeit von Depotbestätigungen zu überprüfen.
- 8.3.4. Die Einzelheiten für die Übermittlung der Depotbestätigungen werden zusammen mit der Einberufung bekannt gemacht. Die Einberufung kann, soweit gesetzlich zulässig, als Kommunikationsweg die Übermittlung von Depotbestätigungen per Telefax oder per E-Mail (wobei das elektronische Format in der Einberufung näher bestimmt werden kann) vorsehen.
- 8.3.5. Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats haben in der Hauptversammlung tunlichst anwesend zu sein. Die Zuschaltung von Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats über eine optische und akustische Zweiweg-Verbindung ist gestattet.

### 8.3. Participation

- 8.3.1. The right to attend General Meetings and to exercise the shareholder rights, which are to be exercised in General Meetings, shall be dependent upon the shareholding held at the end of the tenth day before the General Meeting (record date).
- 8.3.2. Shareholders who wish to attend a General Meeting and exercise their voting right therein shall provide the Company with evidence of their shareholding as of the record date in a timely manner.
- 8.3.3. The shareholding held on the record date shall be evidenced by presenting a deposit confirmation as defined in sec 10a Austrian Stock Corporation Act, which must be received by the Company at the address designated for that purpose in the invitation no later than on the third working day before the General Meeting or such later date, if any, as determined in the invitation. The deposit confirmation shall not be older than seven days upon receipt by the Company. The Company shall not be obliged to verify the factual correctness of the deposit confirmations received.
- 8.3.4. The details on the delivery of the deposit confirmation shall be communicated in the invitation. The invitation may provide that, to the extent legally permissible, deposit confirmations be transmitted by fax or email (and the electronic format may be defined in more detail in the invitation).
- 8.3.5. The members of the Management Board and the members of the Supervisory Board should be present at the General Meetings, if at all possible. Participation by the members of the Management Board and the members of the Supervisory Board

- 8.3.6. Der Vorstand ist mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt, in der Einberufung zur Hauptversammlung vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung im Wege der Fernteilnahme (§ 102 Abs 3 Z 2 AktG) und/oder der Fernabstimmung (§ 102 Abs 3 Z 3 AktG) oder auf andere zulässige Weise teilnehmen und auf diese Weise einzelne oder alle Rechte ausüben können. Macht der Vorstand von dieser Ermächtigung Gebrauch, sind die Einzelheiten in der Einberufung mitzuteilen. Für die Fernteilnahme und Fernabstimmung kann in der Einberufung eine gesonderte Anmeldung verlangt werden, wobei für das Ende der Anmeldefrist auch ein früherer Zeitpunkt festgelegt werden kann.
- 8.3.7. Der Abschlussprüfer hat bei der ordentlichen Hauptversammlung anwesend zu sein.
- 8.4. Übertragung und Aufzeichnung der Hauptversammlung
- 8.4.1. Der Vorstand kann mit Zustimmung des Aufsichtsrats die teilweise oder vollständige akustische und allenfalls auch visuelle Aufzeichnung und Übertragung der Hauptversammlung in Echtzeit über elektronische und andere Medien zulassen, sofern dies in der Einberufung der Hauptversammlung angekündigt wurde. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.
- 8.4.2. Die Gesellschaft ist berechtigt, Ton- und Videoaufzeichnungen von Hauptversammlungen anzufertigen.
- 8.5. Stimmrechte und Vollmachtserteilung
- 8.5.1. Jede Aktie gewährt ein Stimmrecht nach dem Verhältnis der Aktiennennbeträge.
- 8.5.2. Jeder Aktionär, der zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt ist, hat das Recht, eine natürliche oder juristische

connecting by means of a video and audio two-way connection shall be permitted.

- 8.3.6. Upon approval by the Supervisory Board, the Management Board is authorized to provide in the convocation of the General Meeting that shareholders may participate in the General Meeting via remote participation (sec 102 para 3 no 2 Austrian Stock Corporation Act) and/or via remote voting (sec 102 para 3 no 3 Austrian Stock Corporation Act) or in another lawful manner and to exercise in such way specific or all rights. If the Management Board uses this authorization, the details shall be announced in the convocation of the General Meeting. For remote participation and remote voting separate registration may be required in the convocation, whereby for the expiration of the registration deadline also an earlier date can be determined.
- 8.3.7. The auditor must attend the ordinary General Meetings.
- 8.4. Broadcasting and Recording of the General Meeting
- 8.4.1. Subject to the Supervisory Board's approval, the Management Board is authorised to provide for real time public broadcast, both acoustically and/or visually, of the General Meeting via electronic or other media, provided that this has been announced in the invitation to the General Meeting. Broadcast can also be effected in a way that gives the public unrestricted access to the broadcast.
- 8.4.2. The Company shall be entitled to make audio and video recordings of General Meetings.
- 8.5. Voting Right, Proxies
- 8.5.1. Each share grant votes on the ratio of their nominal amounts.
- 8.5.2. Every shareholder, who is entitled to attend a General Meeting, has the right to appoint a natural person or legal person as

- Person zum Vertreter zu bestellen. Der Vertreter nimmt im Namen des Aktionärs an der Hauptversammlung teil und hat dieselben Rechte wie der Aktionär, den er vertritt.
- 8.5.3. Die Vollmacht muss einer bestimmten Person in Textform erteilt werden. Die Vollmacht muss der Gesellschaft übermittelt und von dieser aufbewahrt oder nachprüfbar festgehalten werden. Es gibt keine Beschränkung der Anzahl der Personen, die zu Vertretern bestellt werden kann.
- 8.5.4. Vollmachten können auch auf einem von der Gesellschaft näher zu bestimmenden elektronischen Kommunikationsweg an die Gesellschaft übermittelt werden. Die Einzelheiten für die Erteilung dieser Vollmachten werden zusammen mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht. Die Einberufung kann als Kommunikationsweg die Übermittlung von Vollmachten per Telefax oder per E-Mail (wobei das elektronische Format in der Einberufung näher bestimmt werden kann) vorsehen.
- 8.5.5. Hat ein Aktionär seinem depotführenden Kreditinstitut (§ 10a AktG) Vollmacht erteilt, so genügt es, wenn dieses zusätzlich zur Depotbestätigung die Erklärung abgibt, dass ihm Vollmacht erteilt wurde; § 10a Abs 3 AktG gilt sinngemäß.
- 8.5.6. In der Einberufung kann die zwingende Verwendung eines bestimmten Formulars für die Erteilung einer Vollmacht verfügt werden, welches auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich gemacht wird. Dieses Formular hat auch die Erteilung einer beschränkten Vollmacht zu ermöglichen.
- 8.6. Mehrheiten in der Hauptversammlung
- 8.6.1. Sofern das Gesetz nicht zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, und
- his/her proxy. The proxy shall attend the General Meeting in the name of the shareholder and has the same rights as the shareholder that he/she represents.
- 8.5.3. A proxy must be granted to a specific person in text form. The proxy must be sent to the Company, and must be kept or provably recorded by the Company. There is no limit to the number of persons who may be appointed proxies.
- 8.5.4. Proxies may be transmitted to the Company also electronically in a way to be determined by the Company. The details for granting such proxies shall be announced in the invitation to the General Meeting. The invitation may provide that proxies be transmitted by fax or email (and the electronic format may be defined in more detail in the invitation).
- 8.5.5. If the shareholder has issued a proxy to the credit institution that keeps his/her securities account (sec 10a Austrian Stock Corporation Act), a confirmation of the credit institution in addition to the deposit confirmation to the effect that it was granted proxy shall suffice; sec 10a para 3 Austrian Stock Corporation Act shall apply *mutatis mutandis*.
- 8.5.6. The invitation may provide that a certain proxy form, which shall be made available on the Company's website, be used for granting a proxy, provided that the proxy form allows for granting a limited proxy only.
- 8.6. Majorities in the General Meeting
- 8.6.1. Unless the law mandatorily provides for a different majority, General Meetings shall pass their resolutions by simple majority of the votes cast and, in cases where a

in Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.

- 8.6.2. Wenn bei Wahlen im ersten Wahlgang keine einfache Mehrheit erzielt wird, findet eine Stichwahl zwischen den beiden Bewerbern statt, welche die meisten Stimmen erhalten haben. Bei Stimmengleichheit ist kein wirksamer Wahlbeschluss gefasst.

- 8.6.3. Jeder Beschluss der Hauptversammlung bedarf zu seiner Gültigkeit der Beurkundung durch eine von einem österreichischen öffentlichen Notar über die Verhandlung aufgenommene Niederschrift.

#### 8.7. Zuständigkeit der Hauptversammlung

Die Hauptversammlung beschließt in den im Gesetz oder in der Satzung ausdrücklich bestimmten Fällen. Insbesondere beschließt die Hauptversammlung auch, soweit nicht gemäß Gesetz oder Satzung ausgeschlossen, über Kapitalerhöhungen sowie über Abweichungen vom in Berichten des Vorstands festgelegten Verwendungszweck des im Zuge von Kapitalerhöhung einbezahlten Kapitals.

### 9. Jahresabschluss und Gewinnverteilung

- 9.1. Innerhalb der ersten fünf Monate eines jeden Geschäftsjahres hat der Vorstand für das vergangene Geschäftsjahr den vom Abschlussprüfer geprüften Jahresabschluss und Lagebericht, den Vorschlag für die Gewinnverteilung sowie den Corporate-Governance-Bericht dem Aufsichtsrat vorzulegen. Dasselbe gilt für einen allfälligen Konzernabschluss, Konzernlagebericht und sonst nach gesetzlichen Bestimmungen für den Konzern aufzustellende Jahresabschlussunterlagen.

- 9.2. Der Aufsichtsrat hat diese Unterlagen innerhalb von zwei Monaten zu prüfen und der Hauptversammlung darüber zu berichten. Den Sitzungen des

majority of the capital is required, by simple majority of the share capital represented at the time the resolution is passed.

- 8.6.2. If in the case of elections no simple majority is reached in the first ballot, a second ballot shall be held between the two candidates who received the most votes in the first ballot. In the case of a tie, no effective resolution on the election has been passed.

- 8.6.3. Every resolution of the General Meeting shall be recorded by an Austrian notary public in the form of minutes kept on the discussions in order to be valid.

#### 8.7. Competences of the General Meeting

The General Meeting shall pass resolutions in the cases expressly stipulated by law or the Articles of Association. In particular, the General Meeting shall, except where law or the Articles of Association stipulate otherwise, also resolve on capital increases as well as on deviations from the dedication of the capital raised through the capital increase as stated in reports of the Management Board.

### 9. Annual Accounts and Business Year

- 9.1. Within the first five months of each fiscal year the Management Board shall submit to the Supervisory Board the annual financial statements (*Jahresabschluss*) and the annual report (*Lagebericht*), both after having been examined by the Company's auditor, for the past business year along with a proposal for the allocation of profits and the Corporate-Governance-Report. The same applies to consolidated financial statements, the group management report and other accounting documents relating to the group required by law, if any.

- 9.2. The Supervisory Board must audit these documents within two months after receipt thereof and issue a report to the General Meeting. The auditor of the annual

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Aufsichtsrats oder des Prüfungsausschusses, die sich mit der Feststellung des Jahresabschlusses und deren Vorbereitung sowie mit der Prüfung des Jahresabschlusses (Konzernabschlusses) beschäftigen, ist jedenfalls der Abschlussprüfer (Konzernabschlussprüfer) zuzuziehen.</p>                                                                                                                                             | <p>financial statements (auditor of the consolidated financial statements) shall attend all meetings dealing with the adoption of the annual financial statements and/or the preparation of their adoption and with the examination of the annual financial statements (consolidated financial statements).</p>                                                                                                                                                                                             |
| <p>9.3. Die Hauptversammlung beschließt alljährlich in den ersten acht Monaten des Geschäftsjahres über die Verwendung des Bilanzgewinnes, wenn im Jahresabschluss ein solcher ausgewiesen ist, die Entlastung des Vorstands und des Aufsichtsrats, die Wahl des Abschlussprüfers und in den im Gesetz vorgesehenen Fällen (§ 104 Abs 3 AktG) über die Feststellung des Jahresabschlusses (ordentliche Hauptversammlung).</p>    | <p>9.3. Within the first eight months of each business year, the General Meeting decides on the appropriation of the net profit (<i>Bilanzgewinn</i>), if such net profit is reported in the annual financial statements, the discharge of members of the Management Board and members of the Supervisory Board, the selection of the auditor, and, in cases in which it is legally designated (sec 104 para 3 of the Austrian Stock Corporation Act), the adoption of the annual financial statements.</p> |
| <p>9.4. Bei der Beschlussfassung der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinnes ist die Hauptversammlung an den vom Vorstand mit Billigung des Aufsichtsrates festgestellten Jahresabschluss gebunden. Die Hauptversammlung kann den Bilanzgewinn ganz oder teilweise von der Verteilung ausschließen. Die dadurch gegebenenfalls erforderlichen Änderungen des Jahresabschlusses hat der Vorstand vorzunehmen.</p> | <p>9.4. When deciding on the appropriation of the net profit, the General Meeting is bound by the financial statements adopted by the Management Board and approved by the Supervisory Board. The General Meeting may hold back the net profits from distribution, either in full or in part. The Management Board must make the changes in the financial statements which may become necessary as a result.</p>                                                                                            |
| <p>9.5. Die Gewinnanteile der Aktionäre werden im Verhältnis der auf die Anteile am Grundkapital geleisteten Einlagen verteilt. Einlagen, die im Laufe des Jahres geleistet wurden, sind nach dem Verhältnis der Zeit zu berücksichtigen, die seit der Leistung verstrichen ist. Bei Ausgabe neuer Aktien während des Geschäftsjahres ist der Zeitpunkt, ab dem die Gewinnberechtigung besteht, festzulegen.</p>                 | <p>9.5. The shareholders' participation in the net profits shall be distributed proportionally to the payments that have been made for the pro rata amount of the share capital of the shares. Payments which have been made during the financial year are taken into account in proportion with the time that has passed since they were made. When new shares are issued during the financial year, the point in time as of which the dividend entitlement is granted, shall be determined.</p>           |
| <p>9.6. Die Gewinnanteile sind, falls die Hauptversammlung nichts anderes beschlossen hat, 30 Tage nach Beschlussfassung in der Hauptversammlung zur Zahlung fällig.</p>                                                                                                                                                                                                                                                         | <p>9.6. A dividend resolved by the General Meeting for distribution shall be due 30 days after passing such resolution by the Shareholders Meeting, unless otherwise stipulated by such Shareholders Meeting.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

9.7. Binnen drei Jahren nach Fälligkeit nicht behobene Gewinnanteile der Aktionäre verfallen zugunsten der freien Rücklage der Gesellschaft.

**10. Änderungen der Satzung nur die Fassung betreffend**

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Abänderungen und Ergänzungen der Satzungen, die nur die Fassung betreffen, zu beschließen.

**11. Sonstiges**

11.1. Depotbestätigungen sind in deutscher oder englischer Sprache vorzulegen.

11.2. Ebenso sind schriftliche Mitteilungen an die Gesellschaft von Aktionären oder von Kreditinstituten in deutscher oder englischer Sprache zu verfassen.

11.3. Die deutsche Version dieser Satzung ist die maßgebende Version. Die englische Übersetzung ist nur zu Informationszwecken angefügt.

9.7. Dividends not collected within three years of becoming due by the shareholders are deemed forfeit to the benefit of the free reserves of the Company.

**10. Amendments of the Articles of Association only concerning the wording**

The Supervisory Board is authorized to adopt amendments and additions to the Articles of Association which concern only the wording.

**11. Miscellaneous**

11.1. Deposit receipts must be provided in German or English.

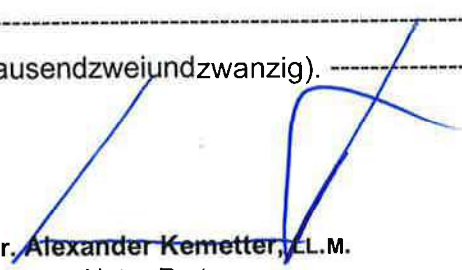
11.2. Written communications from shareholders or credit institutions to the Company shall be in German or English.

11.3. The German version of these articles of association shall prevail. The English translation is added for information purposes only.



Ich beurkunde gemäß § 148 Aktiengesetz, dass vorstehender Wortlaut der Satzung der **AUSTRIACARD HOLDINGS AG** mit dem Sitz in Wien, FN 352889 f des Handelsgerichtes Wien, mit dem Beschluss über die Neufassung der Satzung laut Hauptversammlungsprotokoll vom 30.11.2022 (dreißigsten November zweitausendzweiundzwanzig), beurkundet zur Geschäftszahl 2020 des öffentlichen Notars Dr. Christoph Lehner, MBL mit dem Amtssitz in Wien-Favoriten, vollkommen übereinstimmt. -----  
Wien, am 30.11.2022 (dreißigsten November zweitausendzweiundzwanzig). -----



  
**Dr. Alexander Kemetter, LL.M.**  
Notar-Partner  
als Substitut des öffentlichen Notars  
Dr. Christoph Lehner, MBL  
Wien-Favoriten



Bildmarke des Amtssiegels gemäß §13 Absatz 2 Notariatsordnung.

| BILDICHE DARSTELLUNG DER BEURKUNDUNGSSIGNATUR                                     |                              |                                                                                                                                                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>Unterzeichner</b>         | Dr. Christoph Lehner<br>öffentliche/r Notar/in<br>für Notariat Dr. Christoph Lehner                                                                    |
|                                                                                   | <b>Datum/Zeit-UTC</b>        | 2022-12-06T13:28:11Z                                                                                                                                   |
|                                                                                   | <b>Aussteller-Zertifikat</b> | a-sign-Premium-Sig-05                                                                                                                                  |
|                                                                                   | <b>Serien-Nr.</b>            | 1013736959                                                                                                                                             |
|                                                                                   | <b>Prüfinformation</b>       | Informationen zur Prüfung der elektronischen Signatur finden Sie unter:<br><a href="https://www.notar.at/signatur">https://www.notar.at/signatur</a> . |



Annex 4:

Satzung der übernehmenden Gesellschaft in der im Zuge der Kapitalerhöhung zu ändernden  
Fassung (Entwurf)

| <b>SATZUNG<br/>der<br/>AUSTRIACARD HOLDINGS AG</b>                                                                                                                                                                      | <b>ARTICLES OF ASSOCIATION<br/>of<br/>AUSTRIACARD HOLDINGS AG</b>                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1. Firma, Sitz, Dauer und Geschäftsjahr</b>                                                                                                                                                                          | <b>1. Registered Name, Seat, Term and Business Year</b>                                                                                                                                                                      |
| 1.1. Die Firma der Gesellschaft lautet:<br><br><b>AUSTRIACARD HOLDINGS AG</b>                                                                                                                                           | 1.1. The name of the Company shall be:<br><br><b>AUSTRIACARD HOLDINGS AG</b>                                                                                                                                                 |
| 1.2. Der Sitz der Gesellschaft ist in Wien.                                                                                                                                                                             | 1.2. The Company has its seat in Vienna.                                                                                                                                                                                     |
| 1.3. Die Dauer der Gesellschaft ist nicht auf bestimmte Zeit beschränkt.                                                                                                                                                | 1.3. The lifetime of the Company is not limited to any certain period.                                                                                                                                                       |
| 1.4. Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.                                                                                                                                                           | 1.4. The business year corresponds to the calendar year.                                                                                                                                                                     |
| <b>2. Gegenstand des Unternehmens</b>                                                                                                                                                                                   | <b>2. Object of the Company</b>                                                                                                                                                                                              |
| 2.1. Der Gegenstand des Unternehmens ist                                                                                                                                                                                | 2.1. The object of the Company is                                                                                                                                                                                            |
| (a) das Management der AUSTRIACARD-Gruppe und die Erbringung von Dienstleistungen gegenüber den Gruppengesellschaften;                                                                                                  | (a) the management of the AUSTRIACARD-Gruppe and the rendering of services to members of the Group;                                                                                                                          |
| (b) die Beteiligung an Unternehmen und Gesellschaften sowie das Führen und Verwalten solcher Beteiligungen (Holding) einschließlich des Erwerbs und der Veräußerung von Beteiligungen in Österreich und im Ausland; und | (b) the investment in other enterprises and corporations as well as the management and administration of such investment (holding company), including the acquisition and the disposal of investments in Austria and abroad; |
| (c) die Entwicklung von sicherer Datenkommunikation auf hardware-basierten Sicherungsgeräten, einschließlich des Zukaufs von dafür notwendigen Leistungen, Geräten und Produkten.                                       | (c) the development of secure data communication on hardware-based secure devices, including the acquisition of necessary services, devices and products.                                                                    |
| 2.2. Die Gesellschaft ist im Rahmen der Gesetze zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks oder des Gegenstands der Gesellschaft direkt                                   | 2.2. The Company may, in line with the laws, carry out any transactions and any measures which seem to be directly or indirectly necessary or useful or expedient for the achievement of its business purpose                |

oder indirekt notwendig, nützlich oder zweckmäßig erscheinen, insbesondere zum Erwerb von Liegenschaften, zur Errichtung von Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften in Österreich und im Ausland und zur Beteiligung an anderen Gesellschaften und Unternehmen.

- 2.3. Die Gesellschaft ist nicht berechtigt, Geschäfte zu betreiben, die unter das Bankwesengesetz oder das Wertpapieraufsichtsgesetz fallen.

### 3. Veröffentlichungen

Die Veröffentlichungen der Gesellschaft, zu denen diese gesetzlich verpflichtet ist, erfolgen in der "Wiener Zeitung", solange das Gesetz nicht ein anderes Medium vorschreibt.

### 4. Grundkapital und Aktien

- 4.1. Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 18.176.934 (Euro achtzehn Millionen einhundertsechundsiebzigtausend neunhundertvierund-dreißig).

- 4.2. Es ist zerlegt in 18.176.934 (achtzehn Millionen einhundertsechundsiebzigtausend neunhundertvierund-dreißig) Aktien im Nennbetrag von je EUR 1 (Euro eins).

- 4.3. Die Aktien lauten auf den Inhaber.

- 4.4. Ein Listing der Gesellschaft an einer Börse wird beabsichtigt. Die Aktien sollen zum Börsenhandel im Sinne des § 3 des Aktiengesetzes zugelassen werden. Bis zur Börsenzulassung der Gesellschaft gelten für die Inhaberaktien die Vorschriften des Aktiengesetzes über die Namensaktien entsprechend; entgegenstehende Bestimmungen dieser Satzung bleiben vorerst unberücksichtigt.

- 4.5. Die Aktien werden in einer oder gegebenenfalls mehreren Globalurkunden verbrieft und bei einer

or the object of the Company, in particular the purchase of real property, the establishment of branches or subsidiaries in Austria and abroad, and the acquisition of interests in other business enterprises.

- 2.3. The Company is not authorised to carry out activities falling under the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*) or the Austrian Investment Supervision Act (*Wertpapieraufsichtsgesetz*).

### 3. Announcements

Announcements of the Company, which are imposed on the Company by law, shall be published in the "Wiener Zeitung" unless the law requires a different medium.

### 4. Share Capital, Shares

- 4.1. The share capital of the Company amounts to EUR 18,176,934 (Euro eighteen million one hundred seventy-six thousand nine hundred thirty-four).

- 4.2. The share capital of the Company is divided into 18.176.934 (eighteen million one hundred seventy-six thousand nine hundred thirty-four) shares with a nominal value of EUR 1 (Euro one) each.

- 4.3. The shares are bearer shares.

- 4.4. It is intended to list the Company at a stock exchange. The shares shall be admitted to trading on a stock exchange within the meaning of sec 3 of the Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*). Prior to the listing of the Company on the stock exchange, the provisions of the Austrian Stock Corporation Act on registered shares shall apply *mutatis mutandis* to the bearer shares; conflicting provisions of these Articles of Association remain inapplicable for the time being.

- 4.5. The shares shall be evidenced by one or, if necessary, several global certificates and deposited with a securities clearing and

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | Wertpapiersammelbank gemäß § 1 Abs. 3 DepotG oder einer gleichwertigen ausländischen Einrichtung hinterlegt.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |      | deposit bank pursuant to sec 1 para 3 Austrian Depository Act ( <i>Depotgesetz</i> ) or an equivalent foreign institution.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 4.6. | Form und Inhalt der Aktienurkunden, Sammelurkunden, Teilschuldverschreibungen, Zins- und Optionsscheine setzt der Vorstand fest. Der Anspruch des Aktionärs auf Verbriefung seines Anteils ist ausgeschlossen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 4.6. | The form and content of the share certificates, global certificates, partial bonds, coupons and warrants shall be determined by the Management Board. The shareholder's claim to securitization of his share shall be excluded.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 4.7. | Die Aktien können ohne Zustimmung der Gesellschaft übertragen werden.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 4.7. | The shares can be transferred without the consent of the Company.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4.8. | Die Aktien aus zukünftigen Kapitalerhöhungen können Inhaberaktien oder Namensaktien sein. Trifft im Falle einer Kapitalerhöhung der Erhebungsbeschluss keine Bestimmungen darüber, ob die Aktien auf den Inhaber oder auf Namen lauten, so lauten sie ebenfalls auf den Inhaber.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 4.8. | The shares from future capital increases may be bearer shares or registered shares. If, in the event of a capital increase, the resolution on the increase does not contain any provisions as to whether the shares are bearer shares or registered shares, they shall also be bearer shares.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 4.9. | <p>Genehmigtes Kapital</p> <p>Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis 30.11.2027 – auch in mehreren Tranchen – um bis zu EUR 8.431.033 (Euro acht Millionen vierhunderteinunddreißigtausend dreiunddreißig) durch Ausgabe von bis zu 8.431.033 (acht Millionen vierhunderteinunddreißigtausend dreiunddreißig) auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Nennbetragsaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen, wobei der Ausgabekurs und die Ausgabebedingungen vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgesetzt werden. Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise auszuschließen (Bezugsrechtsausschluss), (i) wenn die Kapitalerhöhung gegen Bareinlage erfolgt und in Summe der rechnerisch auf die gegen Bareinlage unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien entfallende Anteil am Grundkapital der Gesellschaft die Grenze von 10% (zehn Prozent) des</p> | 4.9. | <p>Authorized capital</p> <p>The Management Board shall be authorized to increase the share capital with the approval of the Supervisory Board until 30 November 2027 - also in several tranches - by an amount of up to EUR 8,431,033 (Euros eight million four hundred thirty-one thousand thirty-three) by issuing up to 8,431,033 (eight million four hundred thirty-one thousand thirty-three) par value bearer shares with voting rights against contributions in cash and/or in kind, whereby the issue price and the issue conditions shall be determined by the Management Board with the approval of the Supervisory Board. Furthermore, the Management Board is with approval of the Supervisory Board authorized to fully or partly exclude the subscription rights of the shareholders (exclusion of the subscription right) (i) if the capital increase is effected against cash contribution and the total proportion of the Company's share capital represented by the shares issued against cash contribution under exclusion of the subscription right does not exceed 10% (ten percent) of the Company's share capital at the time the</p> |

Grundkapitals der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Einräumung der Ermächtigung nicht übersteigt, (ii) wenn die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage erfolgt oder (iii) für den Ausgleich von Spitzenbeträgen.

## **5. Organe der Gesellschaft**

Die Organe der Gesellschaft sind die folgenden:

- (a) der Vorstand;
- (b) der Aufsichtsrat; und
- (c) die Hauptversammlung.

## **6. Vorstand**

### **6.1. Mitglieder**

6.1.1. Der Vorstand besteht aus zwei, drei, vier, fünf oder sechs vom Aufsichtsrat auf die Dauer von höchstens fünf Jahren bestellten Mitgliedern. Der Aufsichtsrat ernennt den Vorsitzenden und gegebenenfalls einen Stellvertreter des Vorsitzenden. Die Erteilung von Prokura ist zulässig.

6.1.2. Mitglieder des Vorstands können wiederbestellt werden.

### **6.2. Verantwortung und Kompetenzen**

6.2.1. Der Vorstand leitet die Gesellschaft unter eigener Verantwortung, wie das Wohl des Unternehmens unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Arbeitnehmer sowie des öffentlichen Interesses es erfordert. Er vertritt die Gesellschaft nach außen und trifft überhaupt alle den Interessen der Gesellschaft dienenden Anordnungen, soweit diese durch Gesetz oder Satzung nicht ausdrücklich einem anderen Organ der Gesellschaft vorbehalten sind.

6.2.2. Die Vorstandsmitglieder stehen unter gesetzlichem Wettbewerbsverbot. Die Vorstandsmitglieder dürfen ohne Einwilligung des Aufsichtsrats weder ein

authorization is granted, (ii) if the capital increase is effected against contribution in kind, or (iii) for the settlement of fractional amounts.

## **5. Corporate Bodies of the Company**

The corporate bodies of the Company are the following:

- (a) the Management Board;
- (b) the Supervisory Board; and
- (c) the General Meeting.

## **6. Management Board**

### **6.1. Members**

6.1.1. The Management Board shall consist of two, three, four, five or six members appointed by the Supervisory Board for a term of not more than five years. The Supervisory Board shall appoint one member as Chairman and one as Deputy Chairman. The granting of prokura is permissible.

6.1.2. Members of the Management Board may be reappointed.

### **6.2. Responsibilities and Powers**

6.2.1. The Management Board shall, on its own responsibility, manage the Company in such a way as is necessary for the good of the enterprise taking into account the interests of the shareholders and workforce and the public interest. It shall represent the Company externally and shall in general issue all instructions serving the Company's interests insofar as the power to do so is not expressly reserved for another of the Company's bodies by law or by the Articles of Association.

6.2.2. The members of the Management Board are subject to a statutory non-compete obligation covenant. Without the consent of the Supervisory Board, members of the

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Unternehmen betreiben noch Aufsichtsratsmandate in Unternehmen annehmen, die mit der Gesellschaft nicht konzernmäßig verbunden sind oder an denen die Gesellschaft nicht unternehmerisch beteiligt ist, noch im Geschäftszweig der Gesellschaft für eigene oder fremde Rechnung Geschäfte machen. Sie dürfen sich auch nicht ohne Zustimmung des Aufsichtsrats an einer anderen unternehmerisch tätigen Gesellschaft als persönlich haftende Gesellschafter beteiligen.</p>                                                                                                        | <p>Management Board may neither carry on an enterprise nor accept Supervisory Board posts in companies other than Group members or companies in which the Company does not hold an entrepreneurial interest nor carry on business in the Company's line of business for their own account or for the account of another. Nor may they hold a stake in another entrepreneurially active company as personally liable partners without the Supervisory Board's consent.</p>                                                                                                                                                                    |
| <p>6.2.3. Der Vorstand hat – sofern dies nicht durch den Aufsichtsrat erfolgt – eine Geschäftsverteilung festzulegen und sich eine Geschäftsordnung zu geben. Geschäftsverteilung und Geschäftsordnung bedürfen der Genehmigung durch den Aufsichtsrat. In der Geschäftsverteilung sind Geschäftsbereiche festzulegen und den einzelnen Vorstandsmitgliedern zuzuordnen. In der Geschäftsordnung ist insbesondere zu regeln, welche Geschäfte dem Gesamtvorstand vorbehalten sind und welche Geschäfte von Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern des Vorstands zu besorgen sind.</p> | <p>6.2.3. Insofar as this has not been done by the Supervisory Board, the Management Board shall undertake an allocation of responsibilities and adopt rules of procedure. These shall be subject to approval by the Supervisory Board. The allocation of responsibilities shall regulate the creation of business divisions and their allocation to individual members of the Management Board. The rules of procedure shall in particular regulate which responsibilities are reserved for the Management Board as a body and which responsibilities shall be attended to by committees or individual members of the Management Board.</p> |
| <p>6.2.4. Der Vorstand fasst seine Beschlüsse grundsätzlich (mit Ausnahme der in der Geschäftsordnung angeführten Beschlüsse) mit einfacher Stimmenmehrheit. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des/der Vorsitzenden des Vorstands.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>6.2.4. The Management Board shall make decisions in principle (with the exception of the resolutions specified in the rules of procedure) by simple majority. In the case of a tied vote, the Chairperson of the Management Board shall have the casting vote.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>6.3. Vertretung der Gesellschaft</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>6.3. Representation of the Company</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>6.3.1. Die Gesellschaft wird durch je zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch je ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten. Die Gesellschaft kann jedoch auch nur durch ein Vorstandsmitglied vertreten werden, sofern der Bestellungsbeschluss des Aufsichtsrats dies vorsieht.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>6.3.1. The Company shall be represented by any two members of the Management Board jointly or by any one member of the Management Board together with any one authorized party (<i>Prokurist</i>). However, the Company may also be represented by only one member of the Management Board if resolution of the Supervisory Board provides so.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

6.3.2. Der Aufsichtsrat kann auch Einzelvertretung für Vorstandsmitglieder erteilen.

## 7. Aufsichtsrats

### 7.1. Mitglieder

7.1.1. Dem Aufsichtsrat haben mindestens drei und höchstens zehn von der Hauptversammlung gewählte Mitglieder anzugehören.

7.1.2. Die durch die Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder gelten – sofern die Wahl nicht für einen kürzeren Zeitraum erfolgt – als auf die längste nach § 87 Abs 7 AktG zulässige Zeit, das ist bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt, gewählt; hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem das Aufsichtsratsmitglied gewählt wurde, nicht mitgerechnet. Die Wiederwahl von Aufsichtsratsmitgliedern ist zulässig.

7.1.3. Scheiden von der Hauptversammlung gewählte Mitglieder vor dem Ablauf ihrer Funktionsperiode aus, so bedarf es einer Ersatzwahl grundsätzlich erst in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Eine Ersatzwahl ist jedoch unverzüglich vorzunehmen, sofern die Gesamtzahl der von der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsratsmitglieder durch das vorzeitige Ausscheiden eines von der Hauptversammlung gewählten Mitglieds unter drei sinkt.

7.1.4. Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein anderes Aufsichtsratsmitglied schriftlich mit seiner Vertretung bei einer einzelnen Sitzung betrauen; das vertretene Aufsichtsratsmitglied ist bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit einer Sitzung nicht mitzuzählen. Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.

7.1.5. Ein Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt schriftlich gegenüber dem/der

6.3.2. The Supervisory Board may grant sole power of representation to members of the Management Board.

## 7. Supervisory Board

### 7.1. Members

7.1.1. The supervisory board shall have at least three and at most ten members elected by the General Meeting of shareholders.

7.1.2. The Supervisory Board members are elected – unless the General Meeting expressly resolves on a shorter period – for the longest time permitted under sec 87 para 7 Austrian Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*), i.e. for a period up to completion of the General Meeting, which decides on the discharge (*Entlastung*) for the fourth business year following the election. The fiscal year of the election of the Supervisory Board shall thereby not be considered. Re-election of members of the Supervisory Board is permissible.

7.1.3. Should a member appointed by the General Meeting leave the Supervisory Board before the end of his or her term of office, a replacement member shall be appointed in the next ordinary General Meeting. Should, however, the total number of Supervisory Board members elected by the General Meeting fall below three as a result of the premature departure of a member appointed by the General Meeting a replacement member shall be elected without undue delay.

7.1.4. A member of the Supervisory Board may give another member of the Supervisory Board a written proxy to represent him or her at a particular meeting. The represented Supervisory Board member shall not be counted in the quorum present at the meeting. The right to chair a meeting cannot be transferred.

7.1.5. Each member of the Supervisory Board can retire from his function by written

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Vorsitzenden des Aufsichtsrats und dem Vorstand jederzeit niederlegen. Wenn hierdurch die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter die gesetzliche oder die in Punkt 7.1.1 festgelegte Mindestzahl sinkt, kann der Rücktritt des Aufsichtsratsmitglieds nur bedingt mit der Wirksamkeit der Wahl eines Ersatzkandidaten ausgesprochen werden. Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch den Tod des Aufsichtsratsmitglieds.</p>                                                                                       | <p>notice to the Chairman of the Supervisory Board or the Deputy of the Chairman. The Chairman of the Supervisory Board may retire from his function by written notice to the Deputy. Retirement is deemed effective two weeks from receipt of such written notice unless otherwise declared by the resigning member.</p>                                                                                                                                                                                        |
| <p>7.2. Innere Ordnung des Aufsichtsrats</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>7.2. The Supervisory Board's Internal Rules and Regulations</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>7.2.1. Der Aufsichtsrat hat, so oft es die Interessen der Gesellschaft erfordern, mindestens aber viermal im Jahr eine Sitzung abzuhalten; die Sitzungen haben vierteljährlich stattzufinden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <p>7.2.1. The Supervisory Board is to hold a meeting as often as required in the interest of the Company, however at four times a year; the meetings shall be held quarterly.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p>7.2.2. Die Einberufung der Sitzungen des Aufsichtsrats erfolgt durch den Vorsitzenden oder – im Fall seiner Verhinderung – den stellvertretenden Vorsitzenden. Die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats kann weitere Einzelheiten zur Einberufung der Sitzungen des Aufsichtsrats festlegen.</p>                                                                                                                                                                                                                                     | <p>7.2.2. Meetings of the Supervisory Board shall be convened by the Chairperson or – in case of his/her non-availability – by a Deputy Chairperson. The rules of procedure may provide for further details for convening the meetings of the Supervisory Board.</p>                                                                                                                                                                                                                                             |
| <p>7.2.3. Beschlüsse des Aufsichtsrats werden grundsätzlich in Sitzungen (die auch im Wege von qualifizierten Videokonferenzen abgehalten werden können) gefasst. Die Beschlussfassung im Umlaufweg ist zulässig, wenn kein Mitglied des Aufsichtsrats diesem Verfahren widerspricht. Dasselbe gilt für fernmündliche oder andere vergleichbare Formen der Beschlussfassung. Für die Abgabe der Stimme im schriftlichen Weg oder im Rahmen einer Video- oder Telefonkonferenz ist die Vertretung nach Punkt 7.2.4 nicht zulässig.</p> | <p>7.2.3. In general, resolutions of the Supervisory Board shall be made at meetings (which may also be held in the form of a qualified video conference). A circular resolution shall be allowed if no member of the Supervisory Board objects to this procedure. The same applies to telephone votes or other similar forms of decision-making. The representation according to item 7.2.4 is not permissible for giving the vote in the written way or in the context of a video or telephone conference.</p> |
| <p>7.2.4. An den Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse können darüber hinaus Personen, die dem Aufsichtsrat nicht angehören, an Stelle von Aufsichtsratsmitgliedern teilnehmen, wenn sie von einem Aufsichtsratsmitglied hierzu schriftlich ermächtigt sind. Sie</p>                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>7.2.4. Supervisory Board meetings and the meetings of its committees may also be attended by third persons who are not members of the Supervisory Board, provided that these persons are authorized by a Supervisory Board member in writing. These persons are furthermore</p>                                                                                                                                                                                                                               |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>können auch (i) schriftliche Stellungnahmen des so vertretenen Aufsichtsratsmitglieds überreichen oder verlesen und (ii) schriftliche Stimmabgaben des so vertretenen Aufsichtsratsmitgliedes überreichen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>entitled to (i) hand over or recite written statements of the so-represented Supervisory Board member and (ii) hand over votes in written form of the so-represented Supervisory Board member.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p>7.2.5. Der Aufsichtsrat (bzw. ein Ausschuss) ist beschlussfähig, wenn</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) die Einladung ordnungsgemäß erfolgt ist,</li> <li>(b) mindestens die Hälfte der Mitglieder, jedoch mindestens drei Mitglieder (bei einem Ausschuss, dem weniger als drei Aufsichtsratsmitglieder angehören, sämtliche Ausschussmitglieder) anwesend sind, worunter sich in jedem Fall der/die Vorsitzende oder der/die stellvertretende Vorsitzende befinden müssen, und</li> <li>(c) mindestens die Hälfte der Kapitalvertreter an der entsprechenden Beschlussfassung teilnehmen (inklusive schriftlicher, fernmündlicher oder anderer vergleichbarer Formen der Stimmabgabe; § 92 Abs 5 vierter Satz AktG).</li> </ul> | <p>7.2.5. The Supervisory Board (or a committee, as the case may be) has a quorum, if</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) the convocation has been adequately made,</li> <li>(b) at least half of the members, but in any case at least three (in case of a committee, which is composed of fewer than three members of the Supervisory Board, all) of the members are present, which must include the Chairperson or a Deputy Chairperson, and</li> <li>(c) at least half of the owner representatives participate in the respective resolution (including votes in writing, telephone votes or other similar forms of voting; sec 92 para 5 fourth sentence Austrian Stock Corporation Act).</li> </ul> |
| <p>7.2.6. Zur Gültigkeit eines Beschlusses ist grundsätzlich die einfache Stimmenmehrheit der anwesenden und vertretenen (gemäß § 93 Abs 3 oder gemäß § 95 Abs 7 zweiter Satz AktG) Mitglieder erforderlich. Die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats kann jedoch in Einklang mit dieser Satzung weitere Mehrheitserfordernisse für bestimmte Beschlussfassungen vorsehen. Bei Stimmengleichheit entscheidet die Stimme des/der Vorsitzenden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <p>7.2.6. To be valid, a decision shall generally require a simple majority of the votes cast by the members who are present or represented (according to sec 93 para 3 or sec 95 para 7 second sentence Austrian Stock Corporation Act). The rules of procedure for the Supervisory Board may, however, provide for other majority requirements for certain decisions of the Supervisory Board in line with these Articles of Association. In case of a tied vote, the Chairperson shall have the casting vote.</p>                                                                                                                                                                                                 |
| <p>7.2.7. Die Art der Abstimmung bestimmt der/die Vorsitzende oder – im Falle seiner/ihrer Verhinderung – der/die stellvertretende Vorsitzende.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | <p>7.2.7. The Chairperson or – in case of his/her non-availability – his/her Deputy Chairperson shall decide how voting is to take place.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |



- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>7.2.8. Der Aufsichtsrat gibt sich selbst eine Geschäftsordnung und legt darin unter anderem die Informations- und Berichtspflichten des Vorstands, auch in Bezug auf Tochtergesellschaften, und die Einrichtung von Ausschüssen und deren Entscheidungsbefugnisse fest.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <p>7.2.8. The Supervisory Board shall establish its own rules of procedure, specifying among other things the Management Board's duties to provide information and reports, including with respect to subsidiaries, and regulating the setting up of committees and those committees' decision-making powers.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>7.2.9. Die Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat hat für die Geschäfte, die nach dem Gesetz der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, soweit erforderlich, Betragsgrenzen festzusetzen und ferner jene Geschäfte anzuführen, die kraft Anordnung des Aufsichtsrats stets zustimmungspflichtig sind.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <p>7.2.9. The Supervisory Board's rules of procedure shall, if necessary, set limits on the amounts of transactions for which Supervisory Board approval is required by law and shall moreover name the transactions that will always require approval by order of the Supervisory Board.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>7.3. Vorsitz</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>7.3. Chairperson</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <p>7.3.1. Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte eine/n Vorsitzende/n und eine/n oder mehrere stellvertretende/n Vorsitzende/n. Werden zwei oder mehr stellvertretende Vorsitzende gewählt, so hat der Aufsichtsrat bei der Wahl zu bestimmen, welche/r der stellvertretenden Vorsitzenden "erste/r stellvertretende/r Vorsitzende/r", welche/r "zweite/r stellvertretende/r Vorsitzende/r" usw. ist. Soweit diese Satzung dem/der stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats Rechte, Pflichten oder Aufgaben zuweist (etwa im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden), so bezieht sich diese Zuweisung zunächst auf den/die erste/n stellvertretende/n Vorsitzende/n, im Falle dessen/deren Verhinderung auf den/die zweite/n stellvertretende/n Vorsitzende/n usw, wenn diese Satzung im Einzelfall nicht eine anderslautende Vorschrift enthält. Die Wahl erfolgt für die gesamte Funktionsperiode als Aufsichtsratsmitglied, sofern der Aufsichtsrat nichts anderes beschließt. Scheidet der/die Vorsitzende und/oder der/die letzte verbleibende stellvertretende Vorsitzende davor aus seinem/ihrem Amt als Mitglied des Aufsichtsrats aus oder legen der/die Vorsitzende und/oder der/die letzte verbleibende stellvertretende Vorsitzende ihre jeweiligen Funktionen</p> | <p>7.3.1. The Supervisory Board shall elect from among its members a Chairperson and one or more Deputy Chairperson(s). If two or more Deputy of the Chairpersons are elected, the Supervisory Board shall determine which of the Deputy Chairpersons is the "first Deputy Chairperson", who is the "second Deputy of the Chairperson", and so forth. To the extent that these Articles of Association assigns rights, duties or tasks to the Deputy Chairperson of the Supervisory Board (for instance, in case of the Chairperson's non-availability), this assignment relates firstly to the first Deputy Chairpersons, in case of his/her non-availability to the second Deputy Chairpersons, etc, to the extent these Articles of Association do not contain a different provision in the individual case. The election shall be made for their entire term of office as members of the Supervisory Board, unless the Supervisory Board decides otherwise. If the Chairperson and/or the last remaining Deputy Chairperson resign from office as members of the Supervisory Board earlier or if the Chairperson and/or the last remaining Deputy Chairperson resign from their office as Chairperson or Deputy Chairperson, respectively, the Supervisory Board shall elect immediately from among</p> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| als Vorsitzende/r bzw stellvertretende/r Vorsitzende/r zurück, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich aus seiner Mitte eine/n neue/n Vorsitzende/n und/oder eine/n neue/n stellvertretende/n Vorsitzende/n zu wählen.                                                                     | its members a new Chairperson and/or a new Deputy Chairperson.                                                                                                                                                                                     |
| 7.3.2. Erhält bei einer Wahl niemand die einfache Mehrheit, so erfolgt eine Stichwahl zwischen den Personen, welche die meisten Stimmen erhalten haben. Ergibt die Stichwahl Stimmengleichheit, so entscheidet das Los.                                                                 | 7.3.2. If nobody is elected by simple majority in an election, a second ballot shall be held between those persons who received most votes in the first ballot. If the second ballot results in a tie, the decision shall be made by drawing lots. |
| 7.3.3. Der/die Vorsitzende und die stellvertretenden Vorsitzenden können ihre jeweiligen Funktionen jederzeit unter Einhaltung einer Frist von 14 Tagen mit schriftlicher Mitteilung an den Aufsichtsrat zurücklegen, auch ohne dass sie gleichzeitig aus dem Aufsichtsrat ausscheiden. | 7.3.3. The Chairperson and the Deputy Chairpersons may resign from their office at any time by giving 14 days' written notice to the Supervisory Board but need not simultaneously resign from the Supervisory Board.                              |
| 7.3.4. Die stellvertretenden Vorsitzenden haben, wenn sie in Vertretung des/der Vorsitzenden handeln, die gleichen Rechte und Pflichten wie diese/r. Dies gilt nicht für das Dirimierungsrecht bei Beschlussfassungen und bei Wahlen.                                                   | 7.3.4. The Deputy Chairpersons shall have the same rights and duties as the chairperson when they act as deputy for the Chairperson. This does not apply to the right of the casting vote in resolutions and elections.                            |
| 7.3.5. Sind der/die Vorsitzende und alle stellvertretenden Vorsitzenden an der Ausübung ihrer Obliegenheiten verhindert, so hat diese Obliegenheit für die Dauer der Verhinderung das an Lebensjahren älteste der übrigen Aufsichtsratsmitglieder zu übernehmen.                        | 7.3.5. If the Chairperson and all Deputy Chairpersons are unable to perform their duties, the eldest of the other Supervisory Board members shall fulfil the relevant duties temporarily.                                                          |
| 7.4. Willenserklärungen des Aufsichtsrats<br><br>Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden vom/von der Aufsichtsratsvorsitzenden oder – im Falle seiner/ihrer Verhinderung – durch den stellvertretenden Vorsitzenden abgegeben.                                                      | 7.4. Declarations of the Supervisory Board<br><br>Declarations of intent by the Supervisory Board shall be made by the Chairperson of the Supervisory Board or, in his/her unavailability, by the Deputy Chairperson.                              |
| 7.5. Aufsichtsratsausschüsse                                                                                                                                                                                                                                                            | 7.5. Supervisory Board Committees                                                                                                                                                                                                                  |
| 7.5.1. Der Aufsichtsrat kann – soweit er nach dem Gesetz oder sonstigen (insbesondere börsenrechtlichen) Regelungen nicht ohnehin dazu verpflichtet ist – Ausschüsse bilden. Den Ausschüssen können auch                                                                                | 7.5.1. The Supervisory Board can – also if such set up is not anyway mandatory by law or other provisions (in particular, provisions relating to stock exchange law) – set up committees. The Supervisory Board can                                |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Entscheidungsbefugnisse des Aufsichtsrats übertragen werden. Die Entscheidungsbefugnisse und die innere Ordnung der Ausschüsse werden in der Geschäftsordnung des jeweiligen Ausschusses im Detail geregelt, die sich der jeweilige Ausschuss mit Zustimmung des Aufsichtsrats gibt. | also delegate decision authorities of the Supervisory Board to the Committees. The delegated authorities and competences as well as the internal rules and regulations of the Committees are part of the Rules of Procedure of the respective committee, which shall be adopted by the respective Committee with approval of the Supervisory Board. |
| 7.5.2. Die Bestimmungen des Punktes 7.2 gelten für die Ausschüsse des Aufsichtsrats sinngemäß.                                                                                                                                                                                       | 7.5.2. The provisions of item 7.2 shall apply to the committees of the Supervisory Board <i>mutatis mutandis</i> .                                                                                                                                                                                                                                  |
| 7.5.3. Ein Prüfungsausschuss gemäß § 92 Abs 4a AktG wurde in Anbetracht des bevorstehenden Listings eingerichtet.                                                                                                                                                                    | 7.5.3. An audit committee in accordance with sec 92 para 4a Austrian Stock Corporation Act has been established in view of the upcoming listing.                                                                                                                                                                                                    |
| <b>8. Hauptversammlung</b>                                                                                                                                                                                                                                                           | <b>8. General Meeting</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 8.1. Einberufung                                                                                                                                                                                                                                                                     | 8.1. Convocation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 8.1.1. Die Hauptversammlung vertritt die Gesamtheit der Aktionäre. Hauptversammlungen werden durch den Vorstand oder den Aufsichtsrat unter Bedachtnahme auf die anwendbaren Gesetze und die folgenden Bestimmungen einberufen.                                                      | 8.1.1. The General Meeting shall represent the shareholders as a body. General Meetings shall be convened by the Management Board or the Supervisory Board subject to applicable law and the following provisions.                                                                                                                                  |
| 8.1.2. Die Hauptversammlungen werden am Sitz der Gesellschaft oder in einer österreichischen Landeshauptstadt abgehalten.                                                                                                                                                            | 8.1.2. General Meetings take place at the seat of the Company, or in a provincial capital in Austria.                                                                                                                                                                                                                                               |
| 8.1.3. Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekanntzumachen.                                                                                                                                                         | 8.1.3. The convocation of an ordinary General Meeting is to be announced no later than 28 days before the date of the meeting.                                                                                                                                                                                                                      |
| 8.1.4. Die Einberufung jeder anderen Hauptversammlung ist spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekanntzumachen (außerordentliche Hauptversammlung).                                                                                                                        | 8.1.4. The convocation of every other General Meeting is to be announced no later than 21 days prior to the date of the General Meeting (extraordinary General Meeting).                                                                                                                                                                            |
| 8.1.5. Die Einberufung der Hauptversammlung ist unter Bedachtnahme auf die Bestimmungen des Punktes 3 der Satzung und des § 18 AktG zu veröffentlichen.                                                                                                                              | 8.1.5. The convocation of the General Meeting is to be made known to the public. This publication is to comply with the stipulations of clause 3 of the Articles of Association and of sec 18 Austrian Stock Corporation Act.                                                                                                                       |

- |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>8.1.6. Der Vorstand kann über eigenen Beschluss, über Beschluss des Aufsichtsrats oder einer Hauptversammlung eine außerordentliche Hauptversammlung einberufen. Ferner ist diese einzuberufen, wenn Aktionäre, deren Anteile zusammen 5% des Grundkapitals erreichen, die Einberufung schriftlich unter Vorlage der Tagesordnung und eines Beschlussvorschlags zu jedem Tagesordnungspunkt verlangen; das Verlangen ist zu begründen (§ 105 Abs 3 AktG).</p>                                                                                                                                                                                                                | <p>8.1.6. The Management Board may convene an extraordinary General Meeting by its own decision, on the basis of a decision by the Supervisory Board or on the basis of a resolution by a General Meeting. An extraordinary General Meeting shall also be convened if shareholders whose stakes together represent at least 5 per cent of the Company's share capital have requisitioned it in writing stating its purpose and the reasons for the requisition (sec 105 para 3 Austrian Stock Corporation Act).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <p>8.1.7. Wird eine außerordentliche Hauptversammlung durch den Aufsichtsrat oder durch eine Hauptversammlung beschlossen, so hat die Einberufung binnen 30 Tagen vom Tag der Beschlussfassung zu erfolgen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>8.1.7. If the Supervisory Board decides to request an extraordinary General Meeting or if a General Meeting resolves to do so, it shall be called within 30 days of the decision or resolution.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>8.2. Vorsitz</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <p>8.2. Chair</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <p>8.2.1. Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der/die Vorsitzende des Aufsichtsrats oder der/die stellvertretende Vorsitzende. Ist keine/r von diesen erschienen oder zur Leitung der Versammlung bereit, so leitet der zur Beurkundung beigezogene Notar die Versammlung bis zur Wahl eines/einer Vorsitzenden.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>8.2.1. The General Meeting shall be chaired by the Chairperson of the Supervisory Board or the Deputy Chairperson. If none of these persons is present or willing to chair the meeting, the notary called in for recording the minutes shall chair the meeting until the election of a chairperson.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <p>8.2.2. Der/die Vorsitzende der Hauptversammlung leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Behandlung der Gegenstände der Tagesordnung sowie die Art der Abstimmung und das Verfahren zur Stimmenausszählung. Zudem kann der/die Vorsitzende der Hauptversammlung das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken. Er/sie kann insbesondere zu Beginn oder auch während der Hauptversammlung eine maximale Redezeit von 10 (zehn) Minuten festlegen. Dabei ist es ihm/ihr gestattet, die Wortmeldungen zu den Tagesordnungspunkten oder einzelne Frage- und Redebeiträge zu ordnen, die höchst zulässige Redezeit pro Redner/in je</p> | <p>8.2.2. The chairperson of the General Meeting shall chair the discussions and determine the order, in which the items on the agenda are dealt with, and the method of voting as well as the procedure for counting the votes. In addition, the chairperson of the General Meeting may provide for a reasonable time limit to the shareholders' right to asks questions and to speak. In particular, he/she may define a maximum speaking time of 10 (ten) minutes at the beginning of or during a General Meeting. In this context, he/she is entitled to determine the order of contributions by the shareholders to items on the agenda or certain questions and contributions, further reduce the maximum speaking time per speaker, as required, and to close the list of speakers ahead of schedule.</p> |

nach Bedarf weiter zu verkürzen und die Rednerliste vorzeitig zu schließen. Der/die Vorsitzende der Hauptversammlung kann bei Festlegung der für den einzelnen Frage- und Redebeitrag zur Verfügung stehenden Zeitrahmen auch zwischen erster und wiederholter Wortmeldung sowie nach weiteren sachgerechten Kriterien unterscheiden. Weiters ist es dem/der Vorsitzenden der Hauptversammlung gestattet, zur Sicherung des Laufes der Hauptversammlung gegen einzelne Aktionäre individuelle, unbedingt notwendige Maßnahmen zu setzen.

### 8.3. Teilnahme

8.3.1. Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, richtet sich nach dem Anteilsbesitz am Ende des zehnten Tages vor dem Tag der Hauptversammlung (Nachweisstichtag).

8.3.2. Aktionäre, die an der Hauptversammlung teilnehmen und das Stimmrecht ausüben wollen, müssen ihren Anteilsbesitz zum Nachweisstichtag gegenüber der Gesellschaft rechtzeitig nachweisen.

8.3.3. Der Anteilsbesitz am Nachweisstichtag ist durch eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG nachzuweisen, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse zugehen muss, wenn nicht in der Einberufung ein späterer Zeitpunkt festgelegt wird. Die Depotbestätigung darf zum Zeitpunkt der Vorlage an die Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, die inhaltliche Richtigkeit von Depotbestätigungen zu überprüfen.

8.3.4. Die Einzelheiten für die Übermittlung der Depotbestätigungen werden zusammen mit der Einberufung bekannt gemacht. Die Einberufung kann, soweit gesetzlich

When determining the time available for certain questions and contributions, the chairperson of the General Meeting may also distinguish between a first or a repeated request to speak and make a distinction according to other adequate criteria. Moreover, the chairperson of the General Meeting shall be entitled to take individual, indispensable measures against specific shareholders to protect the course of the General Meeting.

### 8.3. Participation

8.3.1. The right to attend General Meetings and to exercise the shareholder rights, which are to be exercised in General Meetings, shall be dependent upon the shareholding held at the end of the tenth day before the General Meeting (record date).

8.3.2. Shareholders who wish to attend a General Meeting and exercise their voting right therein shall provide the Company with evidence of their shareholding as of the record date in a timely manner.

8.3.3. The shareholding held on the record date shall be evidenced by presenting a deposit confirmation as defined in sec 10a Austrian Stock Corporation Act, which must be received by the Company at the address designated for that purpose in the invitation no later than on the third working day before the General Meeting or such later date, if any, as determined in the invitation. The deposit confirmation shall not be older than seven days upon receipt by the Company. The Company shall not be obliged to verify the factual correctness of the deposit confirmations received.

8.3.4. The details on the delivery of the deposit confirmation shall be communicated in the invitation. The invitation may provide that, to the extent legally permissible,

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>zulässig, als Kommunikationsweg die Übermittlung von Depotbestätigungen per Telefax oder per E-Mail (wobei das elektronische Format in der Einberufung näher bestimmt werden kann) vorsehen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <p>deposit confirmations be transmitted by fax or email (and the electronic format may be defined in more detail in the invitation).</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <p>8.3.5. Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats haben in der Hauptversammlung tunlichst anwesend zu sein. Die Zuschaltung von Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats über eine optische und akustische Zweiweg-Verbindung ist gestattet.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <p>8.3.5. The members of the Management Board and the members of the Supervisory Board should be present at the General Meetings, if at all possible. Participation by the members of the Management Board and the members of the Supervisory Board connecting by means of a video and audio two-way connection shall be permitted.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <p>8.3.6. Der Vorstand ist mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt, in der Einberufung zur Hauptversammlung vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung im Wege der Fernteilnahme (§ 102 Abs 3 Z 2 AktG) und/oder der Fernabstimmung (§ 102 Abs 3 Z 3 AktG) oder auf andere zulässige Weise teilnehmen und auf diese Weise einzelne oder alle Rechte ausüben können. Macht der Vorstand von dieser Ermächtigung Gebrauch, sind die Einzelheiten in der Einberufung mitzuteilen. Für die Fernteilnahme und Fernabstimmung kann in der Einberufung eine gesonderte Anmeldung verlangt werden, wobei für das Ende der Anmeldefrist auch ein früherer Zeitpunkt festgelegt werden kann.</p> | <p>8.3.6. Upon approval by the Supervisory Board, the Management Board is authorized to provide in the convocation of the General Meeting that shareholders may participate in the General Meeting via remote participation (sec 102 para 3 no 2 Austrian Stock Corporation Act) and/or via remote voting (sec 102 para 3 no 3 Austrian Stock Corporation Act) or in another lawful manner and to exercise in such way specific or all rights. If the Management Board uses this authorization, the details shall be announced in the convocation of the General Meeting. For remote participation and remote voting separate registration may be required in the convocation, whereby for the expiration of the registration deadline also an earlier date can be determined.</p> |
| <p>8.3.7. Der Abschlussprüfer hat bei der ordentlichen Hauptversammlung anwesend zu sein.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>8.3.7. The auditor must attend the ordinary General Meetings.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <p>8.4. Übertragung und Aufzeichnung der Hauptversammlung</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <p>8.4. Broadcasting and Recording of the General Meeting</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>8.4.1. Der Vorstand kann mit Zustimmung des Aufsichtsrats die teilweise oder vollständige akustische und allenfalls auch visuelle Aufzeichnung und Übertragung der Hauptversammlung in Echtzeit über elektronische und andere Medien zulassen, sofern dies in der Einberufung der Hauptversammlung angekündigt wurde. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <p>8.4.1. Subject to the Supervisory Board's approval, the Management Board is authorised to provide for real time public broadcast, both acoustically and/or visually, of the General Meeting via electronic or other media, provided that this has been announced in the invitation to the General Meeting. Broadcast can also be effected in a way that gives the public unrestricted access to the broadcast.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 8.4.2. Die Gesellschaft ist berechtigt, Ton- und Videoaufzeichnungen von Hauptversammlungen anzufertigen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 8.4.2. The Company shall be entitled to make audio and video recordings of General Meetings.                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 8.5. Stimmrechte und Vollmachtserteilung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 8.5. Voting Right, Proxies                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 8.5.1. Jede Aktie gewährt ein Stimmrecht nach dem Verhältnis der Aktiennennbeträge.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 8.5.1. Each share grant votes on the ratio of their nominal amounts.                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 8.5.2. Jeder Aktionär, der zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt ist, hat das Recht, eine natürliche oder juristische Person zum Vertreter zu bestellen. Der Vertreter nimmt im Namen des Aktionärs an der Hauptversammlung teil und hat dieselben Rechte wie der Aktionär, den er vertritt.                                                                                                                                                                                       | 8.5.2. Every shareholder, who is entitled to attend a General Meeting, has the right to appoint a natural person or legal person as his/her proxy. The proxy shall attend the General Meeting in the name of the shareholder and has the same rights as the shareholder that he/she represents.                                                                       |
| 8.5.3. Die Vollmacht muss einer bestimmten Person in Textform erteilt werden. Die Vollmacht muss der Gesellschaft übermittelt und von dieser aufbewahrt oder nachprüfbar festgehalten werden. Es gibt keine Beschränkung der Anzahl der Personen, die zu Vertretern bestellt werden kann.                                                                                                                                                                                                     | 8.5.3. A proxy must be granted to a specific person in text form. The proxy must be sent to the Company, and must be kept or provably recorded by the Company. There is no limit to the number of persons who may be appointed proxies.                                                                                                                               |
| 8.5.4. Vollmachten können auch auf einem von der Gesellschaft näher zu bestimmenden elektronischen Kommunikationsweg an die Gesellschaft übermittelt werden. Die Einzelheiten für die Erteilung dieser Vollmachten werden zusammen mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht. Die Einberufung kann als Kommunikationsweg die Übermittlung von Vollmachten per Telefax oder per E-Mail (wobei das elektronische Format in der Einberufung näher bestimmt werden kann) vorsehen. | 8.5.4. Proxies may be transmitted to the Company also electronically in a way to be determined by the Company. The details for granting such proxies shall be announced in the invitation to the General Meeting. The invitation may provide that proxies be transmitted by fax or email (and the electronic format may be defined in more detail in the invitation). |
| 8.5.5. Hat ein Aktionär seinem depotführenden Kreditinstitut (§ 10a AktG) Vollmacht erteilt, so genügt es, wenn dieses zusätzlich zur Depotbestätigung die Erklärung abgibt, dass ihm Vollmacht erteilt wurde; § 10a Abs 3 AktG gilt sinngemäß.                                                                                                                                                                                                                                               | 8.5.5. If the shareholder has issued a proxy to the credit institution that keeps his/her securities account (sec 10a Austrian Stock Corporation Act), a confirmation of the credit institution in addition to the deposit confirmation to the effect that it was granted proxy shall suffice; sec 10a para 3                                                         |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Austrian Stock Corporation Act shall apply <i>mutatis mutandis</i> .                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 8.5.6. In der Einberufung kann die zwingende Verwendung eines bestimmten Formulars für die Erteilung einer Vollmacht verfügt werden, welches auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich gemacht wird. Dieses Formular hat auch die Erteilung einer beschränkten Vollmacht zu ermöglichen.                                                                                  | 8.5.6. The invitation may provide that a certain proxy form, which shall be made available on the Company's website, be used for granting a proxy, provided that the proxy form allows for granting a limited proxy only.                                                                                                                                                                                          |
| 8.6. Mehrheiten in der Hauptversammlung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 8.6. Majorities in the General Meeting                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 8.6.1. Sofern das Gesetz nicht zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, und in Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.                                                                           | 8.6.1. Unless the law mandatorily provides for a different majority, General Meetings shall pass their resolutions by simple majority of the votes cast and, in cases where a majority of the capital is required, by simple majority of the share capital represented at the time the resolution is passed.                                                                                                       |
| 8.6.2. Wenn bei Wahlen im ersten Wahlgang keine einfache Mehrheit erzielt wird, findet eine Stichwahl zwischen den beiden Bewerbern statt, welche die meisten Stimmen erhalten haben. Bei Stimmengleichheit ist kein wirksamer Wahlbeschluss gefasst.                                                                                                                             | 8.6.2. If in the case of elections no simple majority is reached in the first ballot, a second ballot shall be held between the two candidates who received the most votes in the first ballot. In the case of a tie, no effective resolution on the election has been passed.                                                                                                                                     |
| 8.6.3. Jeder Beschluss der Hauptversammlung bedarf zu seiner Gültigkeit der Beurkundung durch eine von einem österreichischen öffentlichen Notar über die Verhandlung aufgenommene Niederschrift.                                                                                                                                                                                 | 8.6.3. Every resolution of the General Meeting shall be recorded by an Austrian notary public in the form of minutes kept on the discussions in order to be valid.                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 8.7. Zuständigkeit der Hauptversammlung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 8.7. Competences of the General Meeting                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Die Hauptversammlung beschließt in den im Gesetz oder in der Satzung ausdrücklich bestimmten Fällen. Insbesondere beschließt die Hauptversammlung auch, soweit nicht gemäß Gesetz oder Satzung ausgeschlossen, über Kapitalerhöhungen sowie über Abweichungen vom in Berichten des Vorstands festgelegten Verwendungszweck des im Zuge von Kapitalerhöhung einbezahlten Kapitals. | The General Meeting shall pass resolutions in the cases expressly stipulated by law or the Articles of Association. In particular, the General Meeting shall, except where law or the Articles of Association stipulate otherwise, also resolve on capital increases as well as on deviations from the dedication of the capital raised through the capital increase as stated in reports of the Management Board. |



## 9. Jahresabschluss und Gewinnverteilung

- 9.1. Innerhalb der ersten fünf Monate eines jeden Geschäftsjahres hat der Vorstand für das vergangene Geschäftsjahr den vom Abschlussprüfer geprüften Jahresabschluss und Lagebericht, den Vorschlag für die Gewinnverteilung sowie den Corporate-Governance-Bericht dem Aufsichtsrat vorzulegen. Dasselbe gilt für einen allfälligen Konzernabschluss, Konzernlagebericht und sonst nach gesetzlichen Bestimmungen für den Konzern aufzustellende Jahresabschlussunterlagen.
- 9.2. Der Aufsichtsrat hat diese Unterlagen innerhalb von zwei Monaten zu prüfen und der Hauptversammlung darüber zu berichten. Den Sitzungen des Aufsichtsrats oder des Prüfungsausschusses, die sich mit der Feststellung des Jahresabschlusses und deren Vorbereitung sowie mit der Prüfung des Jahresabschlusses (Konzernabschlusses) beschäftigen, ist jedenfalls der Abschlussprüfer (Konzernabschlussprüfer) zuzuziehen.
- 9.3. Die Hauptversammlung beschließt alljährlich in den ersten acht Monaten des Geschäftsjahres über die Verwendung des Bilanzgewinnes, wenn im Jahresabschluss ein solcher ausgewiesen ist, die Entlastung des Vorstands und des Aufsichtsrats, die Wahl des Abschlussprüfers und in den im Gesetz vorgesehenen Fällen (§ 104 Abs 3 AktG) über die Feststellung des Jahresabschlusses (ordentliche Hauptversammlung).
- 9.4. Bei der Beschlussfassung der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinnes ist die Hauptversammlung an den vom Vorstand mit Billigung des Aufsichtsrates festgestellten Jahresabschluss gebunden. Die Hauptversammlung kann den Bilanzgewinn ganz oder teilweise von der Verteilung ausschließen. Die dadurch gegebenenfalls erforderlichen

## 9. Annual Accounts and Business Year

- 9.1. Within the first five months of each fiscal year the Management Board shall submit to the Supervisory Board the annual financial statements (*Jahresabschluss*) and the annual report (*Lagebericht*), both after having been examined by the Company's auditor, for the past business year along with a proposal for the allocation of profits and the Corporate-Governance-Report. The same applies to consolidated financial statements, the group management report and other accounting documents relating to the group required by law, if any.
- 9.2. The Supervisory Board must audit these documents within two months after receipt thereof and issue a report to the General Meeting. The auditor of the annual financial statements (auditor of the consolidated financial statements) shall attend all meetings dealing with the adoption of the annual financial statements and/or the preparation of their adoption and with the examination of the annual financial statements (consolidated financial statements).
- 9.3. Within the first eight months of each business year, the General Meeting decides on the appropriation of the net profit (*Bilanzgewinn*), if such net profit is reported in the annual financial statements, the discharge of members of the Management Board and members of the Supervisory Board, the selection of the auditor, and, in cases in which it is legally designated (sec 104 para 3 of the Austrian Stock Corporation Act), the adoption of the annual financial statements.

- 9.4. When deciding on the appropriation of the net profit, the General Meeting is bound by the financial statements adopted by the Management Board and approved by the Supervisory Board. The General Meeting may hold back the net profits from distribution, either in full or in part. The Management Board must make the

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Änderungen des Jahresabschlusses hat der Vorstand vorzunehmen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | changes in the financial statements which may become necessary as a result.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 9.5. Die Gewinnanteile der Aktionäre werden im Verhältnis der auf die Anteile am Grundkapital geleisteten Einlagen verteilt. Einlagen, die im Laufe des Jahres geleistet wurden, sind nach dem Verhältnis der Zeit zu berücksichtigen, die seit der Leistung verstrichen ist. Bei Ausgabe neuer Aktien während des Geschäftsjahres ist der Zeitpunkt, ab dem die Gewinnberechtigung besteht, festzulegen. | 9.5. The shareholders' participation in the net profits shall be distributed proportionally to the payments that have been made for the pro rata amount of the share capital of the shares. Payments which have been made during the financial year are taken into account in proportion with the time that has passed since they were made. When new shares are issued during the financial year, the point in time as of which the dividend entitlement is granted, shall be determined. |
| 9.6. Die Gewinnanteile sind, falls die Hauptversammlung nichts anderes beschlossen hat, 30 Tage nach Beschlussfassung in der Hauptversammlung zur Zahlung fällig.                                                                                                                                                                                                                                         | 9.6. A dividend resolved by the General Meeting for distribution shall be due 30 days after passing such resolution by the Shareholders Meeting, unless otherwise stipulated by such Shareholders Meeting.                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 9.7. Binnen drei Jahren nach Fälligkeit nicht behobene Gewinnanteile der Aktionäre verfallen zugunsten der freien Rücklage der Gesellschaft.                                                                                                                                                                                                                                                              | 9.7. Dividends not collected within three years of becoming due by the shareholders are deemed forfeit to the benefit of the free reserves of the Company.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>10. Änderungen der Satzung nur die Fassung betreffend</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>10. Amendments of the Articles of Association only concerning the wording</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Abänderungen und Ergänzungen der Satzungen, die nur die Fassung betreffen, zu beschließen.                                                                                                                                                                                                                                                                               | The Supervisory Board is authorized to adopt amendments and additions to the Articles of Association which concern only the wording.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>11. Sonstiges</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>11. Miscellaneous</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 11.1. Depotbestätigungen sind in deutscher oder englischer Sprache vorzulegen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 11.1. Deposit receipts must be provided in German or English.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 11.2. Ebenso sind schriftliche Mitteilungen an die Gesellschaft von Aktionären oder von Kreditinstituten in deutscher oder englischer Sprache zu verfassen.                                                                                                                                                                                                                                               | 11.2. Written communications from shareholders or credit institutions to the Company shall be in German or English.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 11.3. Die deutsche Version dieser Satzung ist die maßgebende Version. Die englische Übersetzung ist nur zu Informationszwecken angefügt.                                                                                                                                                                                                                                                                  | 11.3. The German version of these articles of association shall prevail. The English translation is added for information purposes only.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Wien

Beilage I/1

## Bilanz zum 30. September 2022

### Aktiva

|                                                             | 30.9.2022<br>EUR     | 31.12.2021<br>TEUR |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>A. Anlagevermögen:</b>                                   |                      |                    |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                 |                      |                    |
| Software                                                    | 2 074,00             | 3                  |
|                                                             | <b>2 074,00</b>      | <b>3</b>           |
| <b>II. Sachanlagen</b>                                      |                      |                    |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung          | 3 686,58             | 6                  |
| <b>III. Finanzanlagen</b>                                   |                      |                    |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                       | 60 030 260,29        | 60 030             |
| 2. Beteiligungen                                            | 34 050,00            | 0                  |
|                                                             | <b>60 064 310,29</b> | <b>60 030</b>      |
|                                                             | <b>60 070 070,87</b> | <b>60 039</b>      |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                    |                      |                    |
| <b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>     |                      |                    |
| 1. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen            | 61 540,18            | 62                 |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i> | 0,00                 | 0                  |
| 2. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände            | 134 026,54           | 189                |
| <i>davon aus Steuern</i>                                    | 14 026,54            | 69                 |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i> | 0,00                 | 0                  |
|                                                             | <b>195 566,72</b>    | <b>250</b>         |
| <b>II. Guthaben bei Kreditinstituten</b>                    | <b>126 065,66</b>    | <b>224</b>         |
|                                                             | <b>321 632,38</b>    | <b>474</b>         |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                        | 416,63               | 4                  |
|                                                             | <b>60 392 119,88</b> | <b>60 517</b>      |

**Passiva**

|                                                                      | 30.9.2022<br>EUR     | 31.12.2021<br>TEUR |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| <b>A. Eigenkapital:</b>                                              |                      |                    |
| <b>I. eingefordertes, gezeichnetes und einbezahltes Grundkapital</b> | <b>14 638 053,00</b> | <b>14 638</b>      |
| <b>II. Kapitalrücklagen</b>                                          |                      |                    |
| 1. Gebundene                                                         | 7 284 026,50         | 7 284              |
| 2. Nicht gebundene                                                   | 53 000,00            | 53                 |
|                                                                      | <b>7 337 026,50</b>  | <b>7 337</b>       |
| <b>III. Gewinnrücklagen</b>                                          |                      |                    |
| Gesetzliche Rücklage                                                 | 7 000,00             | 7                  |
| <b>IV. Bilanzgewinn</b>                                              | <b>29 139 523,19</b> | <b>29 167</b>      |
| <i>davon Gewinnvortrag</i>                                           | <i>29 167 434,21</i> | <i>28 521</i>      |
|                                                                      | <b>51 121 602,69</b> | <b>51 150</b>      |
| <b>B. Rückstellungen</b>                                             |                      |                    |
| 1. Steuerrückstellungen                                              | 0,00                 | 5                  |
| <i>davon latente Steuerrückstellungen</i>                            | <i>0,00</i>          | <i>0</i>           |
| 2. Sonstige Rückstellungen                                           | 97 929,98            | 86                 |
|                                                                      | <b>97 929,98</b>     | <b>91</b>          |
| <b>C. Verbindlichkeiten</b>                                          |                      |                    |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                      | 8 400 000,00         | 8 600              |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr</i>                | <i>1 300 000,00</i>  | <i>1 000</i>       |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>          | <i>7 100 000,00</i>  | <i>7 600</i>       |
| 3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                  | 45 888,59            | 43                 |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr</i>                | <i>45 888,59</i>     | <i>43</i>          |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>          | <i>0,00</i>          | <i>0</i>           |
| 4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen               | 552 707,39           | 550                |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr</i>                | <i>552 707,39</i>    | <i>550</i>         |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten                                        | 166 496,51           | 76                 |
| <i>davon aus Steuern</i>                                             | <i>399,57</i>        | <i>0</i>           |
| <i>davon im Rahmen der sozialen Sicherheit</i>                       | <i>1 880,19</i>      | <i>2</i>           |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr</i>                | <i>166 496,51</i>    | <i>76</i>          |
|                                                                      | <b>9 165 092,49</b>  | <b>9 269</b>       |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr</i>                | <i>2 065 092,49</i>  | <i>1 669</i>       |
| <i>davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr</i>          | <i>7 100 000,00</i>  | <i>7 600</i>       |
| <b>D. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                 | <b>7 494,72</b>      | <b>7</b>           |
|                                                                      | <b>60 392 119,88</b> | <b>60 517</b>      |

**AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Lamezanstraße 4-8, 1230 Wien**  
**Anhang für den Zwischenabschluss zum 30.09.2022**

## **1. Allgemeine Angaben**

Der Zwischenabschluss wurde vom Vorstand der Gesellschaft nach den Vorschriften des österreichischen Unternehmensgesetzbuches (UGB) aufgestellt.

Die Gesellschaft ist als große Gesellschaft gemäß § 221 UGB und fünffach große Gesellschaft gemäß § 271a Abs 1 UGB einzustufen.

## **2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

### **2.1. Allgemeine Grundlagen**

Der Zwischenabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens -, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Erstellung des Zwischenabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit eingehalten.

Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.

Bei den Vermögenswerten und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung angewandt.

Dem Vorsichtsprinzip wurde Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden. Alle erkennbaren Risiken und drohende Verluste, die im Geschäftsjahr 2022 oder in einem früheren Geschäftsjahr entstanden sind, wurden berücksichtigt.

Die bisher angewandten Bewertungsmethoden wurden bei der Erstellung des vorliegenden Jahresabschlusses beibehalten.

## 2.2. Immaterielle Vermögensgegenstände

Immaterielle Vermögensgegenstände werden nur dann in der Bilanz angesetzt, wenn sie entgeltlich erworben wurden. Die Bewertung erfolgt zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger und außerplanmäßiger Abschreibungen. Selbsterstellte immaterielle Vermögensgegenstände und geringwertige Vermögensgegenstände (Einzelanschaffungswert unter je EUR 800,00) werden sofort als Aufwand erfasst.

Die Ermittlung der **planmäßigen Abschreibungen** erfolgt nach der linearen Abschreibungsmethode unter Zugrundelegung folgender Nutzungsdauern:

|          | Jahre | Prozent |
|----------|-------|---------|
| Software | 5     | 20      |

**Außerplanmäßige Abschreibungen** auf einen zum Abschlussstichtag niedrigeren beizulegenden Wert werden vorgenommen, wenn die Wertminderungen voraussichtlich von Dauer sind. Im Geschäftsjahr erfolgten wie im Vorjahr keine außerplanmäßigen Abschreibungen.

## 2.3. Sachanlagen

Der **Wertansatz** von Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen. Geringwertige Vermögensgegenstände (Einzelanschaffungswert bis Euro 800,00) werden im Zugangsjahr aktiviert und voll abgeschrieben. Gemäß den steuerrechtlichen Vorschriften wird für Zugänge im ersten Halbjahr eine volle Jahresabschreibung, für Zugänge im zweiten Halbjahr eine halbe Jahresabschreibung vorgenommen. Geleaste Sachanlagen, bei welchen das Unternehmen mit der Zahlung der letzten Leasingrate das Eigentum über den Gegenstand erwirbt und somit auch über die wesentlichen Chancen und Risiken aus dem Gegenstand verfügt, werden als Teil des Anlagevermögens geführt.

Die Ermittlung der **planmäßigen Abschreibungen** erfolgt nach der linearen Abschreibungsmethode unter Zugrundelegung folgender Nutzungsdauern:

|                                                    | Jahre | Prozent |
|----------------------------------------------------|-------|---------|
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung | 3 - 5 | 20 - 33 |

**Außerplanmäßige Abschreibungen** auf einen zum Abschlussstichtag niedrigeren beizulegenden Wert werden vorgenommen, wenn die Wertminderungen voraussichtlich von Dauer sind. Im Geschäftsjahr wurden keine außerplanmäßigen Abschreibungen vorgenommen (Vorjahr: TEUR 0).

## 2.4. Finanzanlagen

Finanzanlagen werden zu **Anschaffungskosten** bewertet. Bei nachhaltigen und wesentlichen Wertminderungen werden niedrigere beizulegende Werte angesetzt.

## 2.5. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind mit dem **Nennwert** angesetzt.

## 2.6. Steuern und Steuerabgrenzungen

Latente Steuern werden gemäß § 198 Abs 9 und 10 UGB nach dem bilanzorientierten Konzept und ohne Abzinsung auf Basis des aktuellen Körperschaftsteuersatz von 25% gebildet. Dabei werden keine latenten Steuern auf steuerliche Verlustvorträge berücksichtigt.

Es bestanden weder per 30.09.2022 noch per 31.12.2021 temporäre Differenzen.

## 2.7. Rückstellungen

In den **übrigen Rückstellungen** werden unter Beachtung des Vorsichtsprinzips alle zum Zeitpunkt der Bilanzerstellung erkennbaren Risiken und der Höhe sowie dem Grunde nach ungewissen Verbindlichkeiten mit den Beträgen berücksichtigt, die nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung erforderlich sind.

## 2.8. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.



## 2.9. Währungsumrechnung

Berichtswährung ist der Euro. Die Bewertung von in anderen Währungen denominierten Forderungen erfolgt zum niedrigeren Wert aus Anschaffungskurs und Devisengeldkurs am Bilanzstichtag. Fremdwährungsverbindlichkeiten werden mit dem höheren Wert aus Entstehungskurs und Devisenbriefkurs zum Bilanzstichtag bewertet. Im Falle der Deckung durch Devisentermingeschäfte wird die Bewertung mit dem vereinbarten Terminkurs durchgeführt. Im Geschäftsjahr 2022 wurden keine Devisentermingeschäfte abgeschlossen.

### 3. Erläuterungen zur Bilanz

#### 3.1. Erläuterungen zur Bilanz

Bezüglich der Entwicklung von immateriellen Vermögensgegenständen und Sachanlagen wird auf die Anlage 1 verwiesen.

##### 3.1.1. Finanzanlagen

###### Anteile an verbundenen Unternehmen

Bei den Ergebnissen der verbundenen Unternehmen handelt es sich um die Werte gemäß Group Reporting Package per 31.12.2021.

| Name:                                     | AUSTRIA CARD-<br>Plastikkarten und<br>Ausweissysteme<br>Gesellschaft m.b.H.<br>(„ACV“) | INFORM P. LYKOS S.A.<br>(„ILG“) |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Sitz:                                     | Wien                                                                                   | Koropi                          |
| Eigenkapital:                             | EUR 48.227.115,16                                                                      | EUR 37.153.610,38               |
| Höhe des Anteils am Eigenkapital:         | 84,67%                                                                                 | 70,79%                          |
| Ergebnis des letzten Geschäfts-<br>jahres | EUR 8.929.386,25                                                                       | EUR 1.543.336,28                |

##### 3.1.2. Forderungen

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen betragen EUR 61.540,18 (Vorjahr: TEUR 62). Sie bestehen gegenüber der AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H. und resultieren aus der KöSt-Gruppenumlage.

##### 3.1.3. Eigenkapital

Das Eigenkapital hat sich wie folgt entwickelt:

|                                                     | Grund-<br>kapital<br>TEUR | Kapital-<br>rücklagen<br>TEUR | Gewinn-<br>rücklagen<br>TEUR | Bilanz-<br>gewinn<br>TEUR | Summe<br>TEUR |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------|---------------|
| <b>Stand am Beginn des<br/>Geschäftsjahres 2022</b> | <b>14.638</b>             | <b>7.337</b>                  | <b>7</b>                     | <b>29.168</b>             | <b>51.150</b> |
| Ausschüttung                                        | 0                         | 0                             | 0                            | 0                         | 0             |
| Ergebnis 30.09.2022                                 | 0                         | 0                             | 0                            | -28                       | -28           |
| <b>Stand 30.09.2022</b>                             | <b>14.638</b>             | <b>7.337</b>                  | <b>7</b>                     | <b>29.140</b>             | <b>51.122</b> |

Das Grundkapital der AUSTRIACARD HOLDINGS AG in Höhe von EUR 14.638.053,00 ist in 14.638.053 Nennbetragsaktien zu je EUR 1,00 zerlegt.

### 3.1.4. Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen betreffen zur Gänze ausstehende Eingangsrechnungen für Prüfungs- und Beratungsaufwendungen.

### 3.1.5. Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von EUR 2.600.000,00 (Vorjahr: TEUR 3.200) haben eine Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von EUR 552.707,39 (Vorjahr: TEUR 550) resultieren – wie im Vorjahr – aus der laufenden Leistungsverrechnung.

Im Posten sonstige Verbindlichkeiten sind Aufwendungen in Höhe von EUR 166.596,51 (Vorjahr: TEUR 76) enthalten, die erst nach dem 30.09.2022 zahlungswirksam werden.

**Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen**

|                                         |                 | der folgenden<br>12 Monate<br>EUR | der folgenden<br>fünf Geschäftsjahre<br>TEUR |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------------------|----------------------------------------------|
| Verpflichtungen aus Mietverträgen       |                 | 13.654,26                         | 14                                           |
|                                         | <i>Vorjahr:</i> | <u>74.873,40</u>                  | <u>75</u>                                    |
| Davon gegenüber verbundenen Unternehmen |                 | 0,00                              | 0                                            |
|                                         | <i>Vorjahr:</i> | 0,00                              | 0                                            |

### 3.1.6. Derivative Finanzinstrumente

Die derivativen Finanzinstrumente setzen sich zum Bilanzstichtag wie folgt zusammen und sind in den folgenden Bilanzpositionen erfasst:

| Finanzinstrument | Bilanzposten    | Beizulegender<br>Zeitwert<br>EUR | Buchwert<br>30.09.2022<br>EUR | Buchwert<br>31.12.2021<br>TEUR |
|------------------|-----------------|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| Zinsswap         | außerbilanziell | 311.518,20                       | 0,00                          | 0                              |

Der Zinsswaps ist als Sicherungsinstrument zur Absicherung von Zinsrisiken designed und bildet gemeinsam mit dem zugrundeliegenden, basierend auf dem 6-Monats-Euribor variabel verzinsten Bankkredit eine Bewertungseinheit. Der Absicherungszeitraum läuft vom 30.12.2022 bis 29.12.2028 und betrifft die Absicherung des 6-Monats-Euribor in Höhe von 0,685%.

Gemäß AFRAC-Stellungnahme 15 „Die unternehmensrechtliche Bilanzierung von Derivaten und Sicherungsinstrumenten“ erfolgt bei derivativen Finanzinstrumenten, die zum Bilanzstichtag einen negativen beizulegenden Zeitwert aufweisen und die der Absicherung von Zinszahlungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten der Gesellschaft dienen, kein Ansatz einer Drohverlustrückstellung, sofern mit den gegenläufig ertragswirksamen Cashflows mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit gerechnet werden kann. Für die Ermittlung der Wirksamkeit der Sicherungsbeziehung wird der „Critical Term Match“ herangezogen.

Das derivative Finanzinstrument weist zum 30.09.2022 einen positiven Marktwert von EUR 311.518,20 auf, der nicht in der Bilanz erfasst wurde. Die nicht erfasste Drohverlustrückstellung für den negativen beizulegenden Zeitwert der als Sicherungsinstrument designierten Zinsswaps betrug zum 31.12.2021 TEUR -235.

### **3.1.7. Sicherheiten und Haftungen**

Zur Besicherung eines langfristigen Kredits wurden sowohl die Anteile an der ACV als auch an der ILG verpfändet.

## **4. Sonstige Angaben**

### **4.1 Organe der Gesellschaft**

Im Geschäftsjahr waren folgende Personen als Vorstand tätig:

Herr Nikolaos Lykos  
Herr Panagiotis Spyropoulos

Hinsichtlich der Angaben gemäß § 239 (1) Z 3 und 4 UGB wird auf § 242 (4) UGB verwiesen.

Dem Vorstand wurden keine Vorschüsse und Kredite gewährt.

Im Geschäftsjahr waren folgende Mitglieder als Aufsichtsräte tätig:

Herr Ilias Karantzalis (Vorsitzender)  
Herr Petros Katsoulas (Vorsitzender Stellvertreter)  
Herr John Costopoulos

2022 hat Ilias Karantzalis, Vorsitzender des Aufsichtsrates, EUR 34.208,35 (2021: TEUR 18) von Tochterunternehmen der Gesellschaft für Rechtsberatung und sonstige Leistungen erhalten. Ansonsten wurden keine Vergütungen an Aufsichtsratsmitglieder bezahlt.

Dem Aufsichtsrat wurden keine Vorschüsse und Kredite gewährt.

### **4.2 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Mit Unterzeichnung des Einbringungsvertrags und Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 19. Oktober 2022, brachten sämtliche Minderheitsgesellschafter der ACV ihre Anteile an der ACV zur Gänze in die Gesellschaft ein. Die Einbringung in Höhe von 15,33% des Stammkapitals der ACV erfolgte gegen Kapitalerhöhung und Ausgabe von 2.224.014,00 neuen Aktien der AUSTRIACARD HOLDINGS AG. Die Gesellschaft hält nunmehr 100% des Stammkapitals und ist Alleingesellschafterin der ACV. Im Rahmen der beschriebenen Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen wurde das Eigenkapital der Gesellschaft um insgesamt EUR 29.735.067,18 erhöht, wovon EUR 2.224.014,00 als neues Grundkapital ausgegeben

und die verbleibende Differenz von EUR 27.511.053,18 (Agio) in die gebundene Kapitalrücklage eingestellt wird. Die Kapitalerhöhung wurde am 4. November 2022 im Firmenbuch eingetragen.

## Anlagenspiegel für das Geschäftsjahr 01.01.2022 - 30.09.2022

|                                                       | Anschaffungs- und Herstellungskosten |                  |                |                               | kumulierte Abschreibungen   |                 |                | Nettobuchwerte                |                              |                               |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|----------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------|----------------|-------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
|                                                       | Stand am<br>1.1.2022<br>EUR          | Zugänge<br>EUR   | Abgänge<br>EUR | Stand am<br>30.09.2022<br>EUR | Stand am<br>1.1.2022<br>EUR | Zugänge<br>EUR  | Abgänge<br>EUR | Stand am<br>30.09.2022<br>EUR | Buchwert<br>30.9.2022<br>EUR | Buchwert<br>31.12.2021<br>EUR |
| <b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände:</b>          |                                      |                  |                |                               |                             |                 |                |                               |                              |                               |
| Software                                              | 292 621,08                           | 0,00             | 0,00           | 292 621,08                    | 289 608,72                  | 938,36          | 0,00           | 290 547,08                    | 2 074,00                     | 3 012,36                      |
| <b>II. Sachanlagen:</b>                               |                                      |                  |                |                               |                             |                 |                |                               |                              |                               |
| Andere Anlagen, Betriebs-<br>und Geschäftsausstattung | 12 600,29                            | 0,00             | 0,00           | 12 600,29                     | 6 607,69                    | 2 306,02        | 0,00           | 8 913,71                      | 3 686,58                     | 5 992,60                      |
| <b>III. Finanzanlagen:</b>                            |                                      |                  |                |                               |                             |                 |                |                               |                              |                               |
| 1. Anteile an verbundenen Unternehmen                 | 60 030 260,29                        | 0,00             | 0,00           | 60 030 260,29                 | 0,00                        | 0,00            | 0,00           | 0,00                          | 60 030 260,29                | 60 030 260,29                 |
| 2. Beteiligungen                                      | 0,00                                 | 34 050,00        | 0,00           | 34 050,00                     | 0,00                        | 0,00            | 0,00           | 0,00                          | 34 050,00                    | 0,00                          |
|                                                       | <b>60 030 260,29</b>                 | <b>34 050,00</b> | <b>0,00</b>    | <b>60 064 310,29</b>          | <b>0,00</b>                 | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>                   | <b>60 064 310,29</b>         | <b>60 030 260,29</b>          |
|                                                       | <b>60 335 481,66</b>                 | <b>34 050,00</b> | <b>0,00</b>    | <b>60 369 531,66</b>          | <b>296 216,41</b>           | <b>3 244,38</b> | <b>0,00</b>    | <b>299 460,79</b>             | <b>60 070 070,87</b>         | <b>60 039 265,25</b>          |



Annex 5:

Interim balance sheet of the Absorbing Company as per the balance sheet date 30 September 2022

AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Vienna

(translated)

Annex I/1

**Statement of Financial Position as of 30 September 2022**

**Assets**

|                                                  | 30.9.2022<br>EUR     | 31.12.2021<br>EUR'000 |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>A. Fixed assets</b>                           |                      |                       |
| <b>I. Intangible assets</b>                      |                      |                       |
| Software                                         | 2,074.00             | 3                     |
| <b>II. Tangible assets</b>                       |                      |                       |
| Other equipment                                  | 3,686.58             | 6                     |
| <b>III. Financial assets</b>                     |                      |                       |
| 1. Investments in affiliated companies           | 60,030,260.29        | 60,030                |
| 2. Other investments                             | 34,050.00            | 0                     |
|                                                  | <b>60,064,310.29</b> | <b>60,030</b>         |
|                                                  | <b>60,070,070.87</b> | <b>60,039</b>         |
| <b>B. Current assets</b>                         |                      |                       |
| <b>I. Accounts receivable</b>                    |                      |                       |
| 1. Accounts receivable from affiliated companies | 61,540.18            | 62                    |
| <i>thereof non-current</i>                       | 0.00                 | 0                     |
| 2. Other receivables                             | 134,026.54           | 189                   |
| <i>thereof taxes</i>                             | 14,026.54            | 69                    |
| <i>thereof non-current</i>                       | 0.00                 | 0                     |
|                                                  | <b>195,566.72</b>    | <b>250</b>            |
| <b>II. Cash in banks</b>                         | <b>126,065.66</b>    | <b>224</b>            |
|                                                  | <b>321,632.38</b>    | <b>474</b>            |
| <b>C. Prepaid expenses</b>                       | <b>416.63</b>        | <b>4</b>              |
|                                                  | <b>60,392,119.88</b> | <b>60,517</b>         |

Annex 5:

Interim balance sheet of the Absorbing Company as per the balance sheet date 30 September 2022

AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Vienna

(translated)

Annex I/2

**Liabilities and Shareholder`s equity**

|                                        | 30.9.2022<br>EUR     | 31.12.2021<br>EUR'000 |
|----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>A. Shareholder's equity</b>         |                      |                       |
| <b>I. Share capital</b>                | <b>14,638,053.00</b> | <b>14,638</b>         |
| <b>II. Additional paid-in capital</b>  |                      |                       |
| 1. Appropriated                        | 7,284,026.50         | 7,284                 |
| 2. Unappropriated                      | 53,000.00            | 53                    |
|                                        | <b>7,337,026.50</b>  | <b>7,337</b>          |
| <b>III. Taxed reserves</b>             |                      |                       |
| Statutory reserve                      | 7,000.00             | 7                     |
| <b>IV. Net profit</b>                  | <b>29,139,523.19</b> | <b>29,167</b>         |
| <i>thereof profit carried forward</i>  | 29,167,434.21        | 28,521                |
|                                        | <b>51,121,602.69</b> | <b>51,150</b>         |
| <b>B. Provisions</b>                   |                      |                       |
| 1. Tax provisions                      | 0.00                 | 5                     |
| <i>thereof deferred tax provisions</i> | 0.00                 | 0                     |
| 2. Other provisions                    | 97,929.98            | 86                    |
|                                        | <b>97,929.98</b>     | <b>91</b>             |
| <b>C. Liabilities</b>                  |                      |                       |
| 1. Bank loans                          | 8,400,000.00         | 8,600                 |
| <i>thereof current</i>                 | 1,300,000.00         | 1,000                 |
| <i>thereof non-current</i>             | 7,100,000.00         | 7,600                 |
| 2. Accounts payable                    | 45,888.59            | 43                    |
| <i>thereof current</i>                 | 45,888.59            | 43                    |
| <i>thereof non-current</i>             | 0.00                 | 0                     |
| 3. Liabilities to affiliated companies | 552,707.39           | 550                   |
| <i>thereof current</i>                 | 552,707.39           | 550                   |
| 4. Other liabilities                   | 166,496.51           | 76                    |
| <i>thereof from taxes</i>              | 399.57               | 0                     |
| <i>thereof due to social security</i>  | 1,880.19             | 2                     |
| <i>thereof current</i>                 | 166,496.51           | 76                    |
|                                        | <b>9,165,092.49</b>  | <b>9,269</b>          |
| <i>thereof current</i>                 | 2,065,092.49         | 1,669                 |
| <i>thereof non-current</i>             | 7,100,000.00         | 7,600                 |
| <b>D. Deferred income</b>              | <b>7,494.72</b>      | <b>7</b>              |
|                                        | <b>60,392,119.88</b> | <b>60,517</b>         |

**AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Lamezanstraße 4-8,  
1230 Vienna  
Notes to the interim financial statements per 30.09.2022**

## **1. General**

The management of the Company prepared the interim financial statements in accordance with the regulations of the Austrian Commercial Code ("Unternehmensgesetzbuch", "UGB").

The Company is a *large* corporation in accordance with Section 221 UGB and a five-fold Company in accordance with Section 271a par. 1 UGB.

## **2. Accounting principles**

### **2.1. General**

The interim financial statements were prepared in accordance with generally accepted accounting principles in Austria to give a true and fair view of the Company's assets, liabilities, financial position and results.

The principle of completeness was adhered to.

The items in the interim financial statements were valued by applying the going concern assumption.

Assets and liabilities were valued individually on an item by item basis.

The principle of prudence was adhered to by recognizing revenue only if realized at the end of the reporting period. All identifiable risks and potential losses, which arose in 2021 or in a prior period, were taken into account.

There have been no changes to the accounting principles applied in prior years.

### **2.2. Intangible assets**

Intangible assets are only recognized when they are purchased and are measured at cost less amortization and impairment charges, if any. Internally developed intangible assets and low value items (individual acquisition costs of up to EUR 800.00) are expensed when acquired.

**Amortization expense** is calculated on a straight-line basis by applying the following useful life:

|          | Years | Percentage |
|----------|-------|------------|
| Software | 5     | 20         |

An **impairment loss** is recognized to adjust the carrying amount to its lower fair value as of the reporting date, if the decrease in value is expected to be permanent. In 2022, no impairment charge was recognized (prior year: EUR 0).

## 2.3. Tangible assets

Tangible assets are measured at **acquisition or production costs** less scheduled amortization and impairment charges, if any. Low value items (individual cost below EUR 800.00) are expensed in the year of purchase. In accordance with income tax regulations, additions in the first half of the year are subject to a full year's depreciation, and additions in the second half-year, are subject to a half-year's depreciation. Leased assets, for which the Company acquires not only the ownership title over the asset with the payment of the last lease rate but also disposes of the substantial opportunities and risks of the asset, are recorded as part of the assets.

**Depreciation** is calculated straight-line based on the following useful lives:

|                     | Years | Percentage |
|---------------------|-------|------------|
| Plant and equipment | 3 - 5 | 20 - 33    |

An **impairment charge** is recognized to adjust the carrying amount of an item of tangible assets to its lower fair value as of the reporting date, if the decrease in value is expected to be permanent. No impairment charge was recognized for 2021 (prior year: EUR 0k).

## 2.4. Financial assets

Financial assets are valued at **acquisition costs**. An impairment loss is recognized to adjust the carrying amount to its lower fair value as of the reporting date, if the decrease in value is expected to be permanent.

## 2.5. Receivables and other assets

Receivables and other assets are recognized at their **nominal values**.

## 2.6. Current and deferred income tax

Deferred taxes are recognized in accordance with Section 198 par. 9 and par. 10 UGB by applying the balance sheet liability method and the current income tax rate of 25%. Deferred taxes are not discounted and are not recognized on tax loss carry-forwards.

There were no temporary differences as of 30 September 2022 or 31 December 2021.

## 2.7. Provisions

**Other provisions** are recognized taking into account the principle of prudence reflecting all apparent risks identified up to the date of preparation of the financial statements and all liabilities contingent with respect to amount or occurrence. The amounts recognized represent management's best estimate.

## 2.8. Liabilities

Liabilities are recognized at their repayment amounts.

## 2.9. Foreign currency translation

The reporting currency is the Euro. Receivables denominated in foreign currencies are measured at the lower of the transaction rate and buying rate as of the end of the reporting period. Liabilities denominated in foreign currencies are measured at the higher of the transaction rate and selling rate as of the end of the reporting period. In the case of currency forwards, the items are measured at the agreed forward rate. No forward exchange contracts were concluded in 2022.

### 3. Notes on the statement of financial position

#### 3.1. Notes on the statement of financial position

For the development of intangible and tangible assets we refer to Appendix 1.

##### 3.1.1. Financial assets

###### Investments in affiliated companies

The figures reported for the affiliated companies are audited IFRS numbers per 31.12.2021.

| Name:                                                 | AUSTRIA CARD-<br>Plastikkarten und<br>Ausweissysteme<br>Gesellschaft m.b.H.<br>(„ACV“) | INFORM P. LYKOS S.A.<br>(„ILG“) |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Registered office:                                    | Vienna                                                                                 | Koropi                          |
| Equity:                                               | EUR 48,227,115.16                                                                      | EUR 37,153,610.38               |
| Share of equity:                                      | 84.67%                                                                                 | 70.79%                          |
| Net Profit/Loss of the most recent<br>financial year: | EUR 8,929,386.25                                                                       | EUR 1,543,336.28                |

##### 3.1.2. Receivables and other assets

Receivables from affiliated companies amount to EUR 61,540.18 (prior year: EUR 62k). As in the prior year they result from services charged by AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H.

##### 3.1.3. Shareholder's equity

The following table shows the development of the shareholder's equity:

|                                | Share capital<br>TEUR | Additional paid-<br>in capital<br>TEUR | Taxed<br>reserves<br>TEUR | Net Profit<br>TEUR | Total<br>TEUR |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------------------------|---------------------------|--------------------|---------------|
| <b>As of 1 January 2022</b>    | <b>14,638</b>         | <b>7,337</b>                           | <b>7</b>                  | <b>29,168</b>      | <b>51,150</b> |
| Distribution of dividends      | 0                     | 0                                      | 0                         | 0                  | 0             |
| Profit per 30.09.2022          | 0                     | 0                                      | 0                         | -28                | -28           |
| <b>As of 30 September 2022</b> | <b>14,638</b>         | <b>7,337</b>                           | <b>7</b>                  | <b>29,140</b>      | <b>51,122</b> |

The share capital of AUSTRIACARD HOLDINGS AG in the amount of EUR 14,638,053.00 is divided into 14,638,053 nominal value shares of EUR 1.00 each.

### 3.1.4. Provisions

The other provisions relate to outstanding invoices for audit and consulting expenses entirely.

### 3.1.5. Liabilities

For bank loans in the amount of EUR 2,600,000.00 (prior year: EUR 3,200) residual maturity is more than 5 years.

Liabilities to affiliated companies amounting to EUR 552,707.39 (prior year: EUR 550k) result from ongoing activity allocation as in previous year.

The item other liabilities includes expenses in the amount of EUR 166,596.51 (prior year: EUR 76k) that become cash effective after 30.09.2022 only.

#### ***Obligations from the use of tangible assets not recognized in the statement of financial position***

|                                    |                    | In the following<br>12 months<br>EUR | In the next<br>five financial years<br>EUR'000 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------------------------------------|
| Obligations under rental contracts |                    | 13,654.26                            | 14                                             |
|                                    | <i>Prior year:</i> | <u>74,873.40</u>                     | <u>75</u>                                      |
| Thereof to affiliated companies    |                    | 0.00                                 | 0                                              |
|                                    | <i>Prior year:</i> | 0.00                                 | 0                                              |



### 3.1.6. Derivative financial instruments

Derivative financial instruments are recognized in the following items in the statement of financial position:

| Financial instrument | Item in statement of financial position | Fair value<br>EUR | book value<br>30.09.2022<br>EUR | book value<br>31.12.2021<br>EUR |
|----------------------|-----------------------------------------|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Interest rate swap   | off-balance-sheet                       | 311,518.20        | 0.00                            | 0.00                            |

The interest rate swaps is designed as a hedging instrument to hedge against interest rate risks. It forms a valuation unit with the underlying bank loan with variable interest rates based on the 6-month Euribor. The hedging period starts on 30 December 2022 and ends on 29 December 2028 and relate to the hedging of the 6-month-Euribor which amounts 0.685%.

According to AFRAC statement 15 “Accounting of derivatives and hedging instruments under company law”, no provision for contingent losses is recognized for derivative financial instruments that have a negative fair value on closing date and that serve to hedge interest payments in relation to financial liability of the company as long as opposing cash flows that affect P&L can be expected with a probability close to certainty. The “Critical Term Match” is used to determine the effectiveness of the hedging relationship.

Per 30.09.2022 the derivative financial instrument shows a positive fair value of EUR 311.518.20, which was not recognised in balance sheet. Per 31.12.2021 unrecognised provision for contingent losses for the negative fair value of the interest rate swaps designated as a hedging instrument amounted to TEUR -235.

### 3.1.7. Collateral and liabilities

To secure a non-current loan the shares in ILG as well as ACV were pledged.

## **4. Other disclosures**

### **4.1 Officers of the Company**

During the financial year, the following persons were members of the Management Board:

Mr. Nikolaos Lykos  
Mr. Panagiotis Spyropoulos

The disclosure in accordance with Section 239 par. 1 subpar. 3 and 4 UGB is not presented with reference to Section 242 par. 4 UGB.

The members of Management Board were not granted any loans or advance payments.

In 2022, the following persons were members of the Supervisory Board:

Mr. Ilias Karantzas (Chairman)  
Mr. Petros Katsoulas (vice-Chairman)  
Mr. John Costopoulos

In the first 9 months of 2022, Ilias Karantzas, Chairman of the Supervisory Board, received EUR 34.208,35 (prior year: EUR 18k) from subsidiaries of the Company for legal consulting and other services. Otherwise no remuneration was paid to members of the Supervisory Board.

No advance payments or loans were granted to the Supervisory Board.

### **4.2 Significant events after the reporting date**

With the signing of the contribution agreement and the resolution of the Extraordinary General Meeting of the company on 19 October 2022, all minority shareholders of ACV contributed their shares in ACV in full to the company. The contribution in the amount of 15.33% of the share capital of ACV was made against a capital increase and the issuance of 2,224,014.00 new shares of AUSTRIACARD HOLDINGS AG. The company now holds 100% of the share capital and is the sole shareholder of ACV. As part of the capital increase against contributions in kind described above, the equity of the company was increased by a total of EUR 29,735,067.18, of which EUR 2,224,014.00 was issued

as new share capital and the remaining difference of EUR 27,511,053.18 (premium) was allocated to the restricted capital reserve. The capital increase was entered in the commercial register on 4 November 2022.

## Fixed assets schedule for the financial year 01.01.2022 - 30.09.2022

|                                        | Acquisition or production costs |                  |                 | As of<br>Sept 30 2022<br>EUR | Accumulated amortization   |                  |                 | As of<br>Sept 30 2022<br>EUR | Net carrying amount               |                                  |
|----------------------------------------|---------------------------------|------------------|-----------------|------------------------------|----------------------------|------------------|-----------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                                        | As of<br>Jan 1 2022<br>EUR      | Additions<br>EUR | Disposal<br>EUR |                              | As of<br>Jan 1 2022<br>EUR | Additions<br>EUR | Disposal<br>EUR |                              | Book value<br>Sept 30 2022<br>EUR | Book value<br>Dec 31 2021<br>EUR |
| <b>I. Intangible assets</b>            |                                 |                  |                 |                              |                            |                  |                 |                              |                                   |                                  |
| Software                               | 292,621.08                      | 0.00             | 0.00            | 292,621.08 #                 | 289,608.72                 | 938.36           | 0.00            | 290,547.08 #                 | 2,074.00                          | 3,012.36                         |
| <b>II. Tangible assets</b>             |                                 |                  |                 |                              |                            |                  |                 |                              |                                   |                                  |
| Other equipment                        | 12,600.29                       | 0.00             | 0.00            | 12,600.29 #                  | 6,607.69                   | 2,306.02         | 0.00            | 8,913.71 #                   | 3,686.58                          | 5,992.60                         |
| <b>III. Financial assets</b>           |                                 |                  |                 |                              |                            |                  |                 |                              |                                   |                                  |
| 1. Investments in affiliated companies | 60,030,260.29                   | 0.00             | 0.00            | 60,030,260.29 #              | 0.00                       | 0.00             | 0.00            | 0.00 #                       | 60,030,260.29                     | 60,030,260.29                    |
| 2. Other investments                   | 0.00                            | 34,050.00        | 0.00            | 34,050.00                    | 0.00                       | 0.00             | 0.00            | 0.00                         | 34,050.00                         | 0.00                             |
|                                        | <b>60,030,260.29</b>            | <b>34,050.00</b> | <b>0.00</b>     | <b>60,064,310.29</b>         | <b>0.00</b>                | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>                  | <b>60,064,310.29</b>              | <b>60,030,260.29</b>             |
|                                        | <b>60,335,481.66</b>            | <b>34,050.00</b> | <b>0.00</b>     | <b>60,369,531.66</b>         | <b>296,216.41</b>          | <b>3,244.38</b>  | <b>0.00</b>     | <b>299,460.79</b>            | <b>60,070,070.87</b>              | <b>60,039,265.25</b>             |