

BERICHT

Bericht über die anlässlich der grenzüberschreitenden Verschmelzung der INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A., Koropi, als übertragende Gesellschaft, auf die AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Wien, als übernehmende Gesellschaft, gemäß § 7 des österreichischen EU-Verschmelzungsgesetzes und Artikel 6 des griechischen Gesetzes 3777/2009 iVm Artikel 10 des griechischen Gesetzes 4601/2019 durchgeführte Verschmelzungsprüfung

REPORT

Report on the merger audit carried out on the merger of INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A., Koropi, as the absorbed company, with AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Vienna, as the absorbing company, pursuant to Section 7 of the Austrian EU Merger Act and Article 6 of the Greek law 3777/2009 in conjunction with Article 10 of the Greek law 4601/2019

Inhaltsverzeichnis

Contents

	Seite/Page
1. Auftrag und Auftragsdurchführung <i>Audit contract and execution of the engagement</i>	1
2. Verantwortung der gesetzlichen Vertreter <i>Responsibility of the legal representatives</i>	4
3. Verantwortung des Prüfers <i>Responsibility of the auditor</i>	4
4. Prüfung des Entwurfs des gemeinsamen Verschmelzungsplans <i>Audit of the draft of the joint merger plan</i>	5
5. Prüfung der Angemessenheit des Umtauschverhältnisses der Aktien <i>Audit of the appropriateness of the exchange ratio</i>	6
5.1. Auswahl und Angemessenheit der Bewertungsmethoden <i>Selection and appropriateness of valuation methods</i>	6
6. Fairness Opinion <i>Fairness Opinion</i>	11
7. Beurteilung der Angemessenheit der Bewertungsmethoden und der Bewertungsergebnisse <i>Assessment of the appropriateness of the valuation methods and the valuation results</i>	11
7.1. Besondere Schwierigkeiten bei der Bewertung <i>Particular difficulties in the valuation</i>	12
7.2. Das Umtauschverhältnis im gemeinsamen Verschmelzungsplan <i>The exchange ratio in the joint merger plan</i>	13
8. Barabfindung <i>Cash Compensation</i>	14
9. Beurteilung des Umtauschverhältnisses <i>Assessment of the Exchange Ratio</i>	14
10. Zusammenfassende Feststellungen <i>Summary of conclusions</i>	15

Anlage/Appendix Gemeinsamer Verschmelzungsplan
Joint Merger Plan

<p>Zur Vorlage an das Handelsgericht Wien und das griechische Unternehmensregister (G.E.MI.)</p> <p>An den Vorstand und die Mitglieder des Aufsichtsrates der AUSTRIACARD HOLDINGS AG</p> <p>An den Verwaltungsrat der INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.</p> <p>Bericht über die anlässlich der grenzüberschreitenden Verschmelzung der INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A., Koropi, als übertragende Gesellschaft, auf die AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Wien, als übernehmende Gesellschaft, gemäß § 7 des österreichischen EU-Verschmelzungsgesetzes und Artikel 6 des griechischen Gesetzes 3777/2009 iVm Artikel 10 des griechischen Gesetzes 4601/2019 durchgeführte Verschmelzungsprüfung</p> <p>1. Auftrag und Auftragsdurchführung</p> <p>Wir wurden auf gemeinsamen Antrag des Verwaltungsrates der übertragenden und des Aufsichtsrates der übernehmenden Gesellschaft mit Beschluss des Handelsgerichts Wien vom 03.11.2022 (75 Fr 41578/22 k - 3), gemäß § 7 des österreichischen EU-Verschmelzungsgesetzes („EU-VerschG) iVm 220b des österreichischen Aktiengesetzes („AktG“) und Artikel 6 des griechischen Gesetzes 3777/2009 zum gemeinsamen Verschmelzungsprüfer der vereinbarten Verschmelzung der INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A., Koropi (im Folgenden „INFORM“), als übertragende Gesellschaft, auf die AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Wien (im Folgenden „ACAG“), als übernehmende Gesellschaft, zum</p>	<p style="text-align: center;">TRANSLATION</p> <p><i>This English language audit report is a translation provided for information purposes only. The original German text shall prevail in the event of any discrepancies between the English translation and the German original. We do not accept any liability for the use of, or reliance on, the English translation or for any errors or misunderstandings that may derive from the translation.</i></p> <p>For submission to the Commercial Court Vienna and the Greek General Commercial Registry (G.E.MI.)</p> <p>To the management board and the supervisory board of AUSTRIACARD HOLDINGS AG</p> <p>To the board of directors of INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.</p> <p>Report on the merger audit carried out on the cross-border merger of INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A., Koropi, as the absorbed company, with AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Vienna, as the absorbing company, pursuant to Section 7 of the Austrian EU Merger Act and Article 6 of the Greek law 3777/2009 in conjunction with Article 10 of the Greek law 4601/2019</p> <p>1. Audit contract and execution of the engagement</p> <p>Upon proposal of the board of directors of the absorbed company and the supervisory board of the absorbing company, we were appointed by resolution of the Commercial Court Vienna of 03.11.2022 (75 Fr 41578/22 k – 3), pursuant to Section 7 of the Austrian EU Merger Act (EU-VerschG) in conjunction with 220b (2) Austrian Stock Corporation Act (“AktG“) and Article 6 of the Greek law 3777/2009 in conjunction with Article 10 of the Greek law 4601/2019 as merger auditor of the agreed merger of INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A., Koropi (hereinafter "INFORM"), as absorbed company, with AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Vienna (hereinafter "ACAG"), as the absorbing company, as per the transformation balance</p>
---	---

<p>Verschmelzungstichtag 30.09.2022 bestellt. Die Gesellschaften, vertreten durch die Vorstandsmitglieder der ACAG und die Verwaltungsratsmitglieder der INFORM, schlossen daher am 11.11.2022 mit uns einen Prüfungsvertrag ab.</p> <p>Bezüglich unserer Verantwortlichkeit und Haftung als Prüfer gegenüber den Gesellschaften und gegenüber Dritten kommt § 275 UGB sinngemäß zur Anwendung.</p> <p>Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der österreichischen berufsethischen Grundsätze zu sonstigen Prüfungen (KFS/PG 13) durchgeführt. Danach haben wir unsere Berufspflichten einschließlich Vorschriften zur Unabhängigkeit einzuhalten und den Auftrag unter Beachtung des Grundsatzes der Wesentlichkeit so zu planen und durchzuführen, dass wir unsere Beurteilung mit einer hinreichenden Sicherheit abgeben können.</p> <p>Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Prüfers und umfasste insbesondere Prüfungshandlungen, um beurteilen zu können, ob das vorgeschlagene Umtauschverhältnis der Aktien und gegebenenfalls die Höhe der baren Zuzahlungen angemessen ist.</p> <p>Wir führten die Prüfung im November und Dezember 2022 in unseren Räumlichkeiten durch.</p> <p>Für die ordnungsgemäße Durchführung des Auftrages ist Herr Mag. Nikolaus Schaffer, Wirtschaftsprüfer, verantwortlich.</p> <p>Die von uns benötigten Auskünfte und Nachweise wurden uns von den geschäftsführenden Organen der beteiligten Gesellschaften und den uns genannten Auskunftspersonen gegeben.</p> <p>Die geschäftsführenden Organe der beteiligten Gesellschaften haben Vollständigkeitserklärungen abgegeben und bestätigt, dass uns alle für Zwecke der Prüfung erforderlichen Unterlagen zur Verfügung gestellt wurden und uns die erfolgten Aufklärungen und Nachweise vollständig und nach bestem Gewissen erteilt wurden.</p>	<p>sheet date 30.09. 2022. The companies, represented by the members of the Management Board of ACAG and the Board of Directors of INFORM, therefore concluded an audit contract with us on 11.11.2022.</p> <p>With regard to our responsibility and liability as auditor towards the Companies and towards third parties, section 275 of the Austrian Commercial Code ("UGB") applies.</p> <p>We performed our audit in accordance with the Austrian professional standard for other audit services (KFS/PG 13). This standard requires that we comply with professional duties including guidelines on independence and that we plan and perform the engagement with due regard to the principle of materiality in a such way, that we can issue an opinion with reasonable assurance.</p> <p>The procedures selected depend on the auditor's judgment and included procedures to audit in order to assess whether the proposed exchange ratio of the shares and, if applicable, the amount of the additional cash payments are appropriate.</p> <p>We performed our audit in November and Dezember 2022 at our premises.</p> <p>Responsible for the proper performance of the engagement is Mr Nikolaus Schaffer, MA, Austrian Certified Public Accountant.</p> <p>All information required was provided by the boards of directors and by persons instructed by the boards of directors of the companies involved.</p> <p>The boards of directors of the companies involved have signed letters of representation and confirmed that we have been provided with all necessary information and that any information and evidence provided has been submitted to us in full and to the best knowledge of the boards of directors.</p>
--	---

<p>Für unsere Prüfung standen uns insbesondere folgende Unterlagen zur Verfügung:</p> <ul style="list-style-type: none">• Finaler Entwurf des gemeinsamen Verschmelzungsplans gemäß § 5 des österreichischen EU-Verschmelzungsgesetzes und Artikel 3 des griechischen Gesetzes 3777/2009• Finaler Entwurf der Schlussbilanz der übertragenden Gesellschaft zum 30.09.2022• Finaler Entwurf des Verschmelzungsberichts des Vorstands der ACAG gemäß § 6 des EU-VerschG und § 220a AktG• Finaler Entwurf des Berichts des Verwaltungsrates der INFORM an die Hauptversammlung gemäß Artikel 5 des griechischen Gesetzes 3777/2009• Berichte der KPMG Austria GmbH zu den Jahres- und Konzernabschlüssen der ACAG zum 31.12.2020 und 2021• Bericht der Grant Thornton Griechenland (SOEL 127) zum Annual Financial Report 2021 der INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.• Gutachterliche Stellungnahme zum Unternehmenswert der ACAG, der AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH (im Folgenden „AUSTRIA CARD“) und der INFORM zum 31.08.2022, erstellt von Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., vom 15.09.2022• Fairness Opinion zum Austauschverhältnis, erstellt von PwC Advisory Services GmbH, vom 15.12.2022 (im Folgenden „Fairness Opinion“)• Entwurf des Prospekts betreffend die Notiz und den Handel aller Aktien der ACAG an der Athener und Wiener Börse	<p>Our audit was mainly based on the following documents:</p> <ul style="list-style-type: none">• Final draft of the 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• Final draft of the closing balance sheet of the absorbed company as of 30.09.2022• Final draft of the merger report of the management board of ACAG pursuant to section 6 of the Austrian EU Merger Act and section 220a AktG• Final draft of the report of the board of directors of INFORM to the general meeting of its shareholders pursuant to Article 5 of the Greek law 3777/2009• Reports by KPMG Austria GmbH on the annual and consolidated financial statements of ACAG as of December 31, 2020 and 2021• Report by Grant Thornton Greece (SOEL 127) on the Annual Financial Report 2021 of INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.• Valuation Report of ACAG, AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH (hereinafter „AUSTRIA CARD“) and INFORM as of 31.08.2022, issued by Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., dated 15.09.2022• Fairness Opinion on the exchange ratio, prepared by PwC Advisory Services GmbH, dated 15.12.2022 (hereinafter “Fairness Opinion”)• Draft prospectus relating to the listing and trading of all ACAG shares on the Athens and Vienna Stock Exchanges
--	---

<p>2. Verantwortung der gesetzlichen Vertreter</p> <p>Die ordnungsgemäße Erstellung der der Verschmelzungsprüfung zugrundeliegenden Dokumente, wie insbesondere der Entwurf des Verschmelzungsplans, der Berichte der gesetzlichen Vertreter sowie der Schlussbilanz liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der beteiligten Gesellschaften. Insbesondere gilt dies für die Ermittlung des Umtauschverhältnisses.</p> <p>3. Verantwortung des Prüfers</p> <p>Unsere Aufgabe ist es, gemäß den Vorschriften des § 7 EU-VerschG iVm § 220b AktG und den Vorschriften des Artikel 6 des griechischen Gesetzes 3777/2009 iVm Artikel 10 des griechischen Gesetze 4601/2019 eine Beurteilung darüber abzugeben, ob</p> <ul style="list-style-type: none"> • der Entwurf des gemeinsamen Verschmelzungsplans vollständig und richtig ist und • das vorgeschlagene Umtauschverhältnis der Aktien und gegebenenfalls die Höhe der baren Zuzahlungen angemessen sind. <p>Dabei ist insbesondere anzugeben,</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. nach welchen Methoden das vorgeschlagene Umtauschverhältnis ermittelt worden ist; 2. aus welchen Gründen die Anwendung dieser Methoden angemessen ist; 3. welches Ergebnis sich bei der Anwendung verschiedener Methoden, sofern mehrere angewendet worden sind, jeweils ergeben würde; 4. zugleich ist dazu Stellung zu nehmen, welche Gewichtung diesen Methoden beigemessen wurde, und darauf hinzuweisen, ob und welche besonderen Schwierigkeiten bei der Bewertung aufgetreten sind. <p>Gegenstand unseres Auftrages ist weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht von Abschlüssen. Ebenso ist weder die Aufdeckung und Aufklärung strafrechtlicher Tatbestände, wie z.B. von Unterschlagungen oder sonstigen Untreuehandlungen</p>	<p>2. Responsibility of the legal representatives</p> <p>The proper preparation of the documents on which the merger audit is based, such as in particular the draft of the joint merger plan, the reports of the legal representatives and the closing balance sheet (transformation balance sheet), are the responsibility of the legal representatives of the companies involved. This applies in particular to the determination of the exchange ratio.</p> <p>3. Responsibility of the auditor</p> <p>Our duty is, according to the regulations in Section 7 EU-VerschG in conjunction with Section 220b AktG and Article 6 of the Greek law 3777/2009 in conjunction with Article 10 of the Greek law 4601/2019, to express an opinion, based on our audit procedures, if</p> <ul style="list-style-type: none"> • the draft of the joint merger plan is complete and correct, and • the proposed exchange ratio of the shares and, if applicable, the amount of the additional cash payments are appropriate. <p>In particular, it should be stated</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The methods adopted in order to determine the exchange ratio proposed; 2. Whether such methods are adequate in the case in question; 3. Values arrived using different methods, if applicable; 4. Relative importance attributed to such method(s) in arriving the exchange ratio proposed, and also description of any special difficulties when valuating which have arisen. <p>The above procedures constitute neither an audit nor a review of financial statements. Furthermore, neither the detection and investigation of criminal offences, such as embezzlements or other misappropriations and misdemeanors, nor the assessment of the effectivity and</p>
---	---

<p>und Ordnungswidrigkeiten, noch die Beurteilung der Effektivität und Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung Gegenstand unseres Auftrages.</p> <p>Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.</p> <p>4. Prüfung des Entwurfs des gemeinsamen Verschmelzungsplans</p> <p>Wir haben den Entwurf des Verschmelzungsplans nach den Bestimmungen des § 7 EU-VerschG iVm § 220b AktG und Artikel 3 des griechischen Gesetzes 3777/2009 geprüft und stellen fest, dass dieser die angeführten Mindestinhalte vollständig enthält und diese Angaben richtig sind.</p> <p>Im Einzelnen sind im Entwurf des Verschmelzungsplans insbesondere folgende angeführte Inhalte enthalten:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rechtsform, Firma und Sitz der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften; 2. das Umtauschverhältnis der Gesellschaftsanteile und gegebenenfalls die Höhe der baren Zuzahlungen; 3. die Einzelheiten für die Gewährung von Anteilen der aus der Verschmelzung hervorgehenden Gesellschaft; werden keine Anteile gewährt, sind die Gründe hierfür anzugeben; 4. die voraussichtlichen Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung; 5. den Zeitpunkt, von dem an die Gesellschaftsanteile deren Inhabern das Recht auf Beteiligung am Gewinn gewähren; 6. Verschmelzungstichtag; 7. die Rechte, welche die aus der Verschmelzung hervorgehende Gesellschaft den mit Sonderrechten ausgestatteten Gesellschaftern und den Inhabern von anderen Wertpapieren als Gesellschaftsanteilen gewährt, oder die für diese Personen vorgeschlagenen Maßnahmen; 8. jeden besonderen Vorteil, der einem Mitglied des Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgans, einem Abschlussprüfer der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften oder einem Verschmelzungsprüfer gewährt wird; 9. Satzung der übernehmenden Gesellschaft 	<p>efficiency of management were within the scope of our engagement.</p> <p>We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.</p> <p>4. Audit of the draft of the joint merger plan</p> <p>We have audited the draft of the merger plan in accordance with the provisions of Section 7 EU-VerschG in conjunction with Section 220b AktG and Article 3 of the Greek law 3777/2009 and find that it fully contains the named minimum contents and that this information is correct.</p> <p>In detail, the draft of the merger plan contains in particular the following content:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Form, name and registered seat of the Merging Companies; 2. Exchange ratio and, if applicable, amount of additional cash payments; 3. Terms for the allotment of shares representing the capital of the company resulting from the Cross-Border Merger; 4. Expected implications of the Cross-Border Merger on employment; 5. Time of the entitlement to profits of the New Shares 6. Transformation Balance Sheet Date 7. rights conferred by the Absorbing Company on shareholders enjoying special rights or on holders of securities other than shares representing the company capital, or the measures proposed concerning them 8. any special advantages granted to the experts who examine the draft terms of the cross-border merger or to members of the administrative, management, supervisory or controlling organs of the merging companies 9. Articles of association of the Absorbing Company
---	--

<p>10. gegebenenfalls Angaben zu dem Verfahren, nach dem die Einzelheiten über die Beteiligung von Arbeitnehmern an der Festlegung ihrer Mitbestimmungsrechte in der aus der grenzüberschreitenden Verschmelzung hervorgehenden Gesellschaft geregelt werden</p> <p>11. Angaben zur Bewertung des Aktiv- und Passivvermögens, das auf die aus der grenzüberschreitenden Verschmelzung hervorgehende Gesellschaft übertragen wird;</p> <p>12. den Stichtag der Jahresabschlüsse der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften, die zur Festlegung der Bedingungen der grenzüberschreitenden Verschmelzung verwendet werden.</p>	<p>10. If applicable, involvement of the employees in the definition of their rights of participation in the Absorbing Company</p> <p>11. Information on the valuation of assets and liabilities transferred to the Absorbing Company</p> <p>12. Dates of the Merging Companies' accounts used to establish the conditions of the Cross-Border Merger</p>
<p>5. Prüfung der Angemessenheit des Umtauschverhältnisses der Aktien</p> <p>Die Festlegung des angemessenen Umtauschverhältnisses durch den Verwaltungsrat der INFORM und den Vorstand der ACAG beruht auf einer gutachterlichen Stellungnahme zum Unternehmenswert der ACAG, der AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH (im Folgenden „AUSTRIA CARD“) und der INFORM zum 31.08.2022 und einer darauf basierenden, vereinfachten Hochrechnung der Werte zum 30.09.2022, erstellt von Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., vom 15.09.2022 und einer Fairness Opinion zum Austauschverhältnis, erstellt von PwC Advisory Services GmbH, vom 15.12.2022.</p>	<p>5. Audit of the appropriateness of the exchange ratio</p> <p>The determination of the appropriate exchange ratio by the board of directors of INFORM and the management board of ACAG was based on a Valuation Report of ACAG, AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH (hereinafter „AUSTRIA CARD“) and INFORM as of 31.08.2022, and a simplified simulation of valuation results as of 30.09.2022, issued by Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., dated 15.09.2022 and a Fairness Opinion on the exchange ratio, prepared by PwC Advisory Services GmbH, dated 15.12.2022.</p>
<p>5.1. Auswahl und Angemessenheit der Bewertungsmethoden</p> <p>Grundsätze</p> <p>Für Zwecke der Bewertung ist davon auszugehen, dass ein Unternehmen ein Potenzial künftiger Leistungen ist, welches den Wert des Unternehmens bestimmt. Für dessen Ermittlung kennen Theorie und Praxis verschiedene Methoden der Wertermittlung.</p> <p>Die Entscheidung über Kauf, Verkauf, Fusion, Beteiligung usw. ist eine Investitionsentscheidung. Aus diesem Grund muss die Unternehmensbewertung als Investitionsrechnung aufgebaut werden. Für die</p>	<p>5.1. Selection and appropriateness of valuation methods</p> <p>Principles</p> <p>For valuation purposes, it is assumed that a business represents a potential to generate future profits. This potential determines the value of the business. Various theoretical and practical methods of business valuation are available.</p> <p>Decisions about corporate acquisitions, sales, mergers, shareholdings and so forth are essential investment decisions. Consequently, the valuation of a business must also be structured as an investment calculation. For</p>

<p>Wertfindung auf Basis der Investitionstheorie ist dabei entscheidend, welche Einnahmenüberschüsse vom Unternehmen in Zukunft zu erwarten sind und was für eine äquivalente Alternativenanlage mit dem gleichen Einnahmenüberschuss zu bezahlen wäre. Deshalb dominieren in Schrifttum und Literatur Ertragswert- bzw. DCF-Verfahren.</p> <p>Auch nach dem Fachgutachten KFS/BW1 des Fachsenats für Betriebswirtschaft und Organisation des Instituts für Betriebswirtschaft, Steuerrecht und Organisation der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer sowie dem Standard IDW S 1 des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. wird der Unternehmenswert als zukunftsbezogene Größe definiert. Unter der Voraussetzung ausschließlich finanzieller Ziele ergibt sich der Unternehmenswert aus dem Barwert der mit dem Eigentum am Unternehmen verbundenen Nettozuflüsse an die Unternehmenseigner, die aus der Fortführung des Unternehmens und aus der Veräußerung etwaigen nicht betriebsnotwendigen Vermögens erzielt werden (Zukunftserfolgswert). Die Berechnung des Barwerts erfolgt mit jenem Kapitalisierungszinssatz, der der Rendite einer adäquaten Alternativenanlage entspricht.</p> <p>Der Zukunftserfolgswert kann hierbei nach dem Ertragswertverfahren oder nach dem DCF-Verfahren ermittelt werden.</p> <p>Angewandte Bewertungsmethoden</p> <p>Basierend auf den beschriebenen Grundsätzen erfolgte die Bewertung der Bewertungsobjekte nach der Discounted Cash Flow Methode („DCF“) in der Ausgestaltung des Entity Approach. Dabei werden in einem ersten Schritt die Eigen- und Fremdkapitalgebern zur Verfügung stehenden Cash-Flows mit einem nach dem Verhältnis von Eigen- und Fremdkapital gewichteten Zinssatz („WACC“) auf den Bewertungsstichtag diskontiert. Von diesem Gesamtunternehmenswert („Entity Value“) wird durch Abzug der vorhandenen Netto-Fremdkapitalien („Net debt“) zum Bewertungsstichtag der Wert des Eigenkapitals („Equity Value“) ermittelt.</p> <p>Die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. hat als neutraler Gutachter einen objektivierten</p>	<p>valuations based on investment theory it is crucial which surpluses can be generated by the enterprise in the future and what amount would have to be paid for an equivalent alternative investment with equal surpluses. Therefore, capitalized earnings and DCF Methods are in line with prevailing theory.</p> <p>The value of a business is also defined as an amount related to future events according to the Professional Guidelines KFS/BW1 issued by the Technical Committee for Business Economics and Organization of the Institute for Business Economics, Tax Law and Organization of the Austrian Chamber of Tax Advisers and Auditors as well as to standard IDW S1 issued by the Institute of Public Auditors in Germany. On the assumption that the objectives are purely financial, the value of the business is derived from the present value of the net inflows to the owners associated with ownership of the business, generated by continuing to run the business as before and disposing of any assets not necessary for operations (future earnings value). The present value is calculated using the discount rate that corresponds to the return on an appropriate alternative investment.</p> <p>The future earnings value can be determined using the capitalized earnings method or the discounted cash flow (DCF) method.</p> <p>Valuation methods applied</p> <p>Based on the principles described, the valuation objects were valued using the discounted cash flow method ("DCF"), using the entity approach. In a first step, cash flows available to equity and debt capital providers are discounted to the valuation date using an interest rate weighted according to the ratio of equity and debt capital ("WACC"), giving the entity value. The equity value is determined by deducting the net debt at valuation date from the entity value.</p> <p>In the function as neutral expert Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. has determined</p>
---	--

<p>Unternehmenswert im Sinne des Fachgutachtens KFS/BW1 ermittelt.</p> <p>Die Bewertungsobjekte sind die INFORM und die ACAG. Beide halten als Beteiligungsholdings bzw. Konzernmuttergesellschaften Anteile an Tochter- bzw. Beteiligungsgesellschaften.</p> <p>Für die INFORM und ihre Tochterunternehmen lag eine konsolidierte Planung vor, auf deren Basis die Bewertung für 100% der Anteile erfolgte.</p> <p>Für die AUSTRIA CARD und ihre Tochterunternehmen lag eine konsolidierte Planung vor, auf deren Basis die Bewertung für 100% der Anteile erfolgte.</p> <p>Für die ACAG lag eine vereinfachte Planung der Holdingkosten vor, auf deren Basis die Bewertung der aus der Holdingfunktion zu erwartenden Cash Flows (ohne Berücksichtigung allfälliger Zuflüsse aus den Ergebnissen der Tochterunternehmen) erfolgte.</p> <p>Der Equity Value der ACAG wurde in einem zweiten Schritt nach dem „sum of the parts“ Konzept ermittelt:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20px;">+</td> <td>Equity Value 100% AUSTRIA CARD</td> </tr> <tr> <td>+</td> <td>Equity Value 70,79% INFORM</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Entity Value ACAG (Holding)</td> </tr> <tr> <td>-</td> <td><u>Net debt ACAG (Holding)</u></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Equity Value ACAG</td> </tr> </table> <p>Plausibilitätsbeurteilung durch Börsenkurse und Multiplikatormethoden</p> <p>Als Anhaltspunkte für Plausibilitätsbeurteilungen sind gemäß Fachgutachten KFS/BW 1 insbesondere Börsenkurse und Multiplikatormethoden heranzuziehen. Bei börsennotierten Unternehmen sind wesentliche Abweichungen der ermittelten Unternehmenswerte vom Börsenkurs zu analysieren und darzustellen. Sachlich nicht begründbare Abweichungen sollten zum Anlass genommen werden, die der Bewertung zugrundeliegenden Ausgangsdaten und Prämissen kritisch zu hinterfragen. Ebenso können Marktpreisfindungen mittels ergebnis-, umsatz- oder produktmengenorientierter Multiplikatoren</p>	+	Equity Value 100% AUSTRIA CARD	+	Equity Value 70,79% INFORM		Entity Value ACAG (Holding)	-	<u>Net debt ACAG (Holding)</u>		Equity Value ACAG	<p>an objectified business value pursuant to KFS/BW1 as of 31.08.2022.</p> <p>INFORM and ACAG are the valuation objects. As investment holding and group parent company, respectively, both companies hold shares in subsidiaries or affiliated companies.</p> <p>For INFORM and its subsidiaries, a consolidated plan was available, based on which the valuation for 100% of the shares was performed.</p> <p>For AUSTRIA CARD and its subsidiaries, a consolidated plan was available, based on which the valuation for 100% of the shares was performed.</p> <p>For ACAG a simplified plan of the holding costs was available, on the basis of which the cash flows to be expected from the holding function were planned (without taking into account any inflows from the results of the subsidiaries).</p> <p>In a second step, the equity value of ACAG was determined according to the "sum of the parts" concept:</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 20px;">+</td> <td>Equity Value 100% AUSTRIA CARD</td> </tr> <tr> <td>+</td> <td>Equity Value 70.79% INFORM</td> </tr> <tr> <td>+</td> <td>Entity Value ACAG (Holding)</td> </tr> <tr> <td>-</td> <td><u>Net debt ACAG (Holding)</u></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Equity Value ACAG</td> </tr> </table> <p>Plausibility assessments using market prices and multiplier methods</p> <p>According to KFS/BW 1, market prices and multiplier methods shall be used as reference points for plausibility assessments. When valuating listed companies, significant deviations of the computed value from the stock market price shall be analyzed and presented. Deviations that cannot be objectively justified should be taken as an opportunity to critically question the initial data and premises on which the valuation is based. Likewise, market pricing using multipliers based on results, sales or product quantities can provide clues for a plausibility assessment of the valuation results.</p>	+	Equity Value 100% AUSTRIA CARD	+	Equity Value 70.79% INFORM	+	Entity Value ACAG (Holding)	-	<u>Net debt ACAG (Holding)</u>		Equity Value ACAG
+	Equity Value 100% AUSTRIA CARD																				
+	Equity Value 70,79% INFORM																				
	Entity Value ACAG (Holding)																				
-	<u>Net debt ACAG (Holding)</u>																				
	Equity Value ACAG																				
+	Equity Value 100% AUSTRIA CARD																				
+	Equity Value 70.79% INFORM																				
+	Entity Value ACAG (Holding)																				
-	<u>Net debt ACAG (Holding)</u>																				
	Equity Value ACAG																				

<p>Anhaltspunkte für eine Plausibilitätsbeurteilung der Bewertungsergebnisse bieten.</p> <p>Das Multiplikatorverfahren basiert dabei auf einer vergleichenden Marktpreisfindung in dem Sinne, dass geeignete Multiplikatoren aus Kapitalmarktdaten börsennotierter Vergleichsunternehmen oder Transaktionspreisen für vergleichbare Unternehmen abgeleitet und auf das zu bewertende Unternehmen übertragen werden.</p> <p>Die durchgeführten Multiplikatorberechnungen unterstützen die Ergebnisse der DCF-Bewertungen.</p> <p>Das Ergebnis der DCF-Bewertung der INFORM liegt deutlich über dem Börsenkurs. Aufgrund des geringen Handelsvolumens der Aktien der INFORM und des begrenzten free floats von 20,7% und den vorgenommenen Analysen zum bid-ask spread wurde die Aussagekraft des Börsenkurses als gering und die Ergebnisse der DCF-Bewertung als plausibler eingeschätzt.</p> <p>Planungsrechnung</p> <p>Die Planungsrechnungen wurden von den gesetzlichen Vertretern der an der Verschmelzung beteiligten Unternehmen erstellt.</p> <p>Die Planungen wurden vom Gutachter als ausreichend für die Durchführung der Bewertung beurteilt.</p> <p>Für neue Geschäftsfelder der AUSTRIA CARD und der INFORM wurden durch den Gutachter vorsichtigere Annahmen getroffen.</p> <p>Nach unserer Einschätzung sind die notwendigen Planungsanalysen sachgerecht vorgenommen worden.</p> <p>Rentenphase</p> <p>In der ewigen Rente wurde vom Gutachter – wie in KFS/BW1 vorgeschlagen - keine Wachstumsrate angenommen, da der ROCE (Return On Capital Employed) über dem WACC lag.</p>	<p>Multiplier methods are based on a comparative market price determination in the sense that suitable multipliers are derived from capital market data of comparable companies listed on the stock exchange or transaction prices for comparable companies and transferred to the company to be valued.</p> <p>The performed multiplier calculations support the results of the DCF valuation.</p> <p>The result of the DCF valuation of INFORM is well above the stock market price. Due to low trading volume of shares of INFORM and the limited free float of 20.7%, and the analyses carried out on the bid-ask spread, the reliability of the stock market price was assessed as low and the result of the DCF valuation was assessed as more plausible.</p> <p>Business Plan</p> <p>The business plans were prepared by the boards of directors of the companies involved in the merger. The business plans were assessed as sufficient to execute the valuation work by the valuation expert.</p> <p>For new business areas of AUSTRIA CARD and INFORM more cautious assumptions were made by the valuation expert.</p> <p>In our opinion, the necessary planning analyses have been carried out properly.</p> <p>Terminal Value</p> <p>No terminal value growth rate was applied by the valuation expert as recommended by KFS/BW1, as in planning periods ROCE (Return On Capital Employed) exceeded WACC.</p>
--	---

<p>Diskontierungszinssätze</p>	<p>Discount Rates</p>
<p>Die Diskontierungszinssätze wurden als gewogener Zinssatz aus Eigenkapital- und Fremdkapitalkosten (WACC) abgeleitet.</p> <p>Für die Bewertung der AUSTRIA CARD nach der DCF-Methode wurden periodenspezifische WACC's von 9,0% für 2022B, 9,1% für 2023F, 9,2% für 2024F, 9,3% für 2025F und 9,3% für 2026F verwendet. Dabei wurden folgende Kapitalkostenannahmen (gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten - "WACC") zugrunde gelegt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risikofreier Zinssatz 1,08% (Kassazinssatz zum 1. August 2022 auf der Grundlage der von KSW empfohlenen Svensson-Methode) • Inflationsprämie 1,0% (die Inflationsprämie wurde auf der Grundlage der Erträge gewichtet), • Marktrisikoprämie 7,42% (auf der Grundlage einer Bandbreite der Marktrendite zwischen 7,50% und 9,00%, wie von KSW empfohlen) • Unverschuldetes Beta 0,71 (2 Jahre, wöchentlicher unverschuldeter Median-Betafaktor basierend auf Daten der Peer Group) • Fremdkapitalkosten nach Steuern 2022B: 2,6%, 2023F: 3,1%, 2024F: 3,3%, 2025F und folgende: 3,2% (basierend auf dem risikofreien Zinssatz und den spezifischen Finanzierungskonditionen der ACAG) und der Kapitalstruktur (basierend auf der spezifischen Kapitalstruktur des Bewertungsobjekts, die sich im Planungszeitraum verändert). 	<p>The discount interest rates were derived as a weighted average interest rate from the cost of equity and debt (WACC).</p> <p>For the valuation of AUSTRIA CARD according to the DCF method, period-specific WACCs of 9.0% for 2022B, 9.1% for 2023F, 9.2% for 2024F, 9.3% for 2025F and 9.3% for 2026F were applied. This was based on the following cost of capital assumptions (weighted average cost of capital – "WACC"):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risk-free rate 1.08% (spot rate as of 1 August 2022 based on the Svensson method as recommended by KSW) • Inflation premium 1.0% (inflation premium was weighted based on revenues) • Market risk premium 7.42% (based on a range of the market return between 7.50% and 9.00% as recommended by KSW) • Unlevered beta 0.71 (2 year, weekly unlevered median beta factor based on peer group data) • Cost of debt after taxes 2022B: 2.6%, 2023F: 3.1%, 2024F: 3.3%, 2025F and following: 3.2% (based on the risk-free rate and the specific financing terms of ACAG) and the capital structure (based on the specific capital structure of the valuation object changing in the planning period).
<p>Für die Bewertung von INFORM wurden periodenspezifischen WACC's von 10,3% für 2022B, 10,4% für 2023F, 10,3% für 2024F, 10,4% für 2025F und 10,4% für 2026F angesetzt. Dabei wurden folgende Kapitalkostenannahmen (gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten - "WACC") zugrunde gelegt:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risikofreier Zinssatz 1,08% (Kassazinssatz zum 1. August 2022 auf der Grundlage der von KSW empfohlenen Svensson-Methode) • Inflationsprämie 0,4% (die Inflationsprämie wurde auf der Grundlage der Einnahmen gewichtet) 	<p>For the valuation of INFORM, period-specific WACCs of 10.3% for 2022B, 10.4% for 2023F, 10.3% for 2024F, 10.4% for 2025F and 10.4% for 2026F were applied. This was based on the following cost of capital assumptions (weighted average cost of capital – "WACC"):</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risk free rate 1.08% (spot rate as of 1 August 2022 based on the Svensson method as recommended by KSW) • Inflation premium 0.4% (inflation premium was weighted based on revenues)

<ul style="list-style-type: none"> • Marktrisikoprämie 7,4% (auf der Grundlage einer Bandbreite der Markttrendite zwischen 7,50% und 9,00%, wie von KSW empfohlen) • Unverschuldetes Beta 0,71 (2 Jahre, wöchentlicher unverschuldeter Median-Betafaktor basierend auf Peer-Group-Daten) • Fremdkapitalkosten nach Steuern 2022B: 5,3%, 2023F: 5,7%, 2024F: 5,3%, 2025F und folgende: 5,4% (basierend auf dem risikofreien Zinssatz und den spezifischen Finanzierungsbedingungen von INFORM) und der Kapitalstruktur (basierend auf der spezifischen Kapitalstruktur des Bewertungsobjekts, die sich im Planungszeitraum verändert). <p>6. Fairness Opinion</p> <p>Das Bewertungsgutachten der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. soll den Vorstandsmitgliedern der ACAG und den Verwaltungsratsmitgliedern der INFORM als eine der Grundlagen zur Festlegung des Umtauschverhältnisses dienen. Darauf basierend haben die genannten Organe der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften die PwC Advisory Services GmbH beauftragt, eine Stellungnahme zur Angemessenheit des Umtauschverhältnisses (Fairness Opinion) abzugeben.</p> <p>Da die endgültige Beurteilung der Angemessenheit des Umtauschverhältnisses zum Tag der Hauptversammlungen zu erfolgen hat, wurden die Bewertungen in der Fairness Opinion auf den 31. Dezember 2022 und den 31. Jänner 2023 weiterentwickelt.</p> <p>Die Fairness Opinion bestätigt abschließend, dass das vorgeschlagene Umtauschverhältnis als angemessen beurteilt wird.</p> <p>7. Beurteilung der Angemessenheit der Bewertungsmethoden und der Bewertungsergebnisse</p> <p>Wir haben die für die Bewertung der übertragenden und der übernehmenden Gesellschaft angewandten Bewertungsmethoden und das Bewertungsvorgehen geprüft und stellen fest, dass diese angemessen sind und unter Berücksichtigung aller Parameter korrekt und</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Market risk premium 7.4% (based on a range of the market return between 7.50% and 9.00% as recommended by KSW) • Unlevered beta 0.71 (2 year, weekly unlevered median beta factor based on peer group data) • Cost of debt after taxes 2022B: 5.3%, 2023F: 5.7%, 2024F: 5.3%, 2025F and following: 5.4% (based on the risk free rate and the specific financing terms of INFORM) and the capital structure (based on the specific capital structure of the valuation object changing in the planning period). <p>6. Fairness Opinion</p> <p>The valuation expert report of Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H shall support the management board of ACAG and the board of directors of INFORM – amongst others – as basis to fix the exchange ratio. Based on this, the named boards of the companies involved in the merger engaged PwC Advisory Services GmbH to express an opinion on the financial fairness of the proposed exchange ratio (Fairness Opinion).</p> <p>Since the final assessment of the adequacy of the exchange ratio has to be made on the day of the general meetings, the valuation results in the Fairness Opinion were further developed to December 31, 2022 and January 31, 2023.</p> <p>The Fairness Opinion finally confirms that the proposed exchange ratio is judged to be appropriate.</p> <p>7. Assessment of the appropriateness of the valuation methods and the valuation results</p> <p>We have audited the valuation methods and the performed valuation procedures used for the valuation of the absorbed and the absorbing company and found that these are appropriate and have been applied correctly and compliantly, taking all parameters into account. In</p>
--	--

<p>konform angewendet wurden. Insbesondere sind sie im Einklang mit berufsständischen Standards der Unternehmensbewertung wie insbesondere dem Fachgutachten KFS/BW 1.</p> <p>Die ermittelten Bewertungsergebnisse sind daher als Grundlage für die Ableitung eines Umtauschverhältnisses angemessen und geeignet.</p> <p>7.1. Besondere Schwierigkeiten bei der Bewertung</p> <p>Im Rahmen der Bewertung der beiden Gesellschaften sind folgende Schwierigkeiten bei der Bewertung im Sinne des § 220b Abs. 4 Z 3 AktG und des Artikel 10 Abs. 5 (d) des griechischen Gesetzes 4601/2019 aufgetreten:</p> <p>Die Schwierigkeiten im Zusammenhang mit den Bewertungen beziehen sich insbesondere auf die Prognose bestimmter Erträge. Einer der wichtigsten Werttreiber der AUSTRIA CARD (Segment Digitale Sicherheit) ergibt sich aus den jeweiligen Ertragsprognosen im Zusammenhang mit dem Neugeschäft in den USA und dem dortigen neuen Personalisierungszentrum. Die Annahmen des Geschäftsplans beruhen auf der besten Schätzung des Managements, sind aber in hohem Maße von der erfolgreichen Umsetzung der neuen Strategie und der Gewinnung von Kunden abhängig. Um dem zusätzlichen Risiko eines solchen neuen Geschäfts im Vergleich zum langjährigen laufenden Geschäft Rechnung zu tragen, hat der Gutachter die dem Geschäftsplan zugrunde liegenden Annahmen für Bewertungszwecke angepasst.</p> <p>Für INFORM (Segment Informationsmanagement) bezieht sich einer der wichtigsten Treiber für den Wert von INFORM auf das relativ neue Geschäft der digitalen Transformation in Griechenland. Die Annahmen des Geschäftsplans beruhen auf der besten Schätzung des Managements und der Erwartung, dass die Umsätze im Bereich der digitalen Transformation wachsen sollten, allerdings sind die Schätzungen auch in hohem Maße vom Aufbau dieser Dienstleistung und den entsprechenden Kundenbeziehungen abhängig. Um das zusätzliche Risiko dieses Teils der Prognosen im Vergleich zum langfristigen laufenden Geschäft zu berücksichtigen, hat der Gutachter für Bewertungszwecke Anpassungen an den zugrunde liegenden Annahmen des Geschäftsplans vorgenommen.</p>	<p>particular, the valuations are in line with professional standards of valuation, especially KFS/BW 1.</p> <p>The valuation results determined are therefore appropriate and suitable as a basis for deriving the exchange ratio.</p> <p>7.1. Particular difficulties in the valuation</p> <p>When performing the valuation of both companies, the following particular difficulties within the meaning of section 220b para 4 no. 3 AktG and Article 10, para 5(d) of the Greek law 4601/2019 arose:</p> <p>Difficulties in connection with the valuations relate in particular to the forecast of certain earnings. One of the most significant drivers of the AUSTRIA CARD (Digital Security segment) value results from the respective forecasted earnings related to the new business in the United States and its new personalization center there. The business plan assumptions are based on management’s best estimate, but are highly dependent on the successful realization of the new strategy and gaining customers. In order to take account of the additional risk or such new business compared to long-lasting ongoing business, the valuation expert made adjustments in the underlying assumptions of the business plan for valuation purposes.</p> <p>For INFORM (Information Management segment), one of the most significant drivers for INFORM value relates to the rather new business of digital transformation in Greece. The business plan assumptions are based on management’s best estimate and expectation that revenues for digital transformation should grow, however the estimates are also highly dependent on the build-up of this service and the respective customer relationships. In order to take into account the additional risk of this part of the forecasts compared to the long-lasting ongoing business, the valuation expert made adjustments in the underlying assumptions of the business plan for valuation purposes.</p>
--	--

7.2. Das Umtauschverhältnis im gemeinsamen Verschmelzungsplan

Auf Grund der vorliegenden gutachterlichen Bewertungsergebnisse wurde eine vereinfachte Hochrechnung der ermittelten Equity Values auf den 30.09.2022 vorgenommen. Dabei wurden die angewandten WACC's um 0,5% erhöht, um die absehbare Zinssteigerung nach dem 31.08.2022 zu berücksichtigen. Auf Basis der ermittelten Equity Values wurde das Umtauschverhältnis wie folgt festgelegt:

	ACAG 100,00%	INFORM 29,21% (rund)
Unternehmenswert (in EUR Mio.)	(a) 212,769	(b) 16,591
Anzahl der Aktien	(c) 16.862.067	(d) 6.010.321
Wert je Aktie (a) / (c)	(e) 12,62	
Neue Aktien (b) / (e)	(f) 1.314.867	
Umtauschverhältnis (rd.) (d) / (f)	1	4,57104863077406

Auf Basis des Umtauschverhältnisses werden 4,57104863077406 INFORM Aktien zu einer neuen ACAG-Aktie getauscht.

Wenn sich auf Basis des Umtauschverhältnisses keine ganze natürliche Zahl an neuen Aktien für den betreffenden Aktionär ergibt, wird auf die nächstkleinere natürliche Zahl abgerundet (die „Ganzen Aktien“, wie im Entwurf des gemeinsamen Verschmelzungsplans beschrieben).

Jene im Zuge der Kapitalerhöhung geschaffenen neuen Aktien an der übernehmenden Gesellschaft, die aufgrund des Umtauschverhältnisses wie vorstehend beschrieben nicht den betreffenden Aktionären der übertragenden Gesellschaft als Ganze Aktien zugeteilt werden können (die „Verbleibenden Aktien“), werden von der übernehmenden Gesellschaft zunächst als Treuhänder gemäß § 225a Abs 2 AktG gehalten und nach Vollzug der grenzüberschreitenden Verschmelzung über die ATHEX (Athener Börse) im Namen und auf Rechnung der Aktionäre veräußert, wie im Entwurf des gemeinsamen Verschmelzungsplans im Detail erläutert. Der Nettoerlös

7.2. The exchange ratio in the joint merger plan

Based on the results of the expert valuations a simplified valuation simulation as of 30.09.2022 was performed. The applied WACCs were increased by 0.5% in order to take the estimated raise of interest rates after 31.08.2022 into account. Based on the computed Equity Values the exchange ratio was determined as follows:

	ACAG 100,00%	INFORM 29,21% (approx.)
Equity Value (in EUR million)	(a) 212.769	(b) 16.591
Number of shares	(c) 16,862,067	(d) 6,010,321
Value per share (a) / (c)	(e) 12.62	
New shares (b) / (e)	(f) 1,314,867	
Exchange ratio (rd.) (d) / (f)	1	4.57104863077406

Based on the exchange ratio, 4.57104863077406 INFORM shares are exchanged for one new ACAG share.

If, based on the exchange ratio, no whole natural number of new shares for individual shareholders results, the result shall be rounded down to the next whole natural number (the "Whole Shares", as defined in the draft of the joint merger plan).

Those new shares issued in the course of the capital increase of the absorbing company which cannot be allocated to the respective shareholders of the absorbed company as Whole Shares as described above (the "Remaining Shares") will be held for the time being by the absorbing company as trustee in the meaning of Section 225a para 2 AktG and shall, following completion of the cross-border merger, be sold via ATHEX (Athens Stock Exchange) on behalf and for the account of the shareholders, as explained in detail in the draft of the joint merger plan. The net proceeds from the sale of the Remaining Shares shall then be allocated to the (former)

<p>aus der Veräußerung wird hiernach den (vormaligen) Aktionären der übertragenden Gesellschaft entsprechend ihrer anteiligen Miteigentümerschaft an den Verbleibenden Aktien zugeteilt und als Barbetrag gutgebucht.</p> <p>8. Barabfindung</p> <p>Im Entwurf des gemeinsamen Verschmelzungsplans wurden keine baren Zuzahlungen vereinbart.</p> <p>9. Beurteilung des Umtauschverhältnisses</p> <p>Wir haben das Umtauschverhältnis unter Berücksichtigung der in die Bewertungen eingeflossenen Überlegungen geprüft und stellen fest, dass das von den Vorständen der ACAG und der INFORM festgelegte Umtauschverhältnis angemessen ist.</p>	<p>shareholders of the absorbed company pro rata according to their proportional co-ownership in the Remaining Shares and shall be credited to the shareholders as cash amount.</p> <p>8. Cash Compensation</p> <p>In the draft of the joint merger plan no cash compensation is agreed on.</p> <p>9. Assessment of the Exchange Ratio</p> <p>We have audited the exchange ratio, evaluating the considerations incorporated into the valuations, and assess the exchange ratio determined by the boards of directors of ACAG and INFORM as appropriate.</p>
--	--

<p>10. Zusammenfassende Feststellungen</p> <p>Nach dem Ergebnis unserer pflichtgemäßen Prüfung gemäß § 7 EU-VerschG iVm § 220b AktG und den Vorschriften des Artikel 6 des griechischen Gesetzes 3777/2009 iVm Artikel 10 des griechischen Gesetze 4601/2019 bestätigen wir Folgendes:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Die Angaben im Entwurf des gemeinsamen Verschmelzungsplans entsprechen den gesetzlichen Vorschriften und sind richtig und vollständig. 2. Das vorgeschlagene Umtauschverhältnis von einer jungen ACAG zu 4,57104863077406 INFORM Aktien ist angemessen. Bare Zuzahlungen wurden nicht vereinbart. 3. Nach unseren Feststellungen sind aus den in unserem Bericht dargelegten Gründen die zur Bestimmung des Umtauschverhältnisses angewendeten Methoden angemessen angewendet und gewichtet worden. 4. Die im Zuge der Bewertung aufgetretenen besonderen Schwierigkeiten sind nachvollziehbar und angemessen dargestellt. 	<p>10. Summary of conclusions</p> <p>According to the result of our audit in accordance with Section 7 EU-VerschG in conjunction with Section 220b AktG and Article 6 of the Greek law 3777/2009 in conjunction with Article 10 of the Greek law 4601/2019, we confirm the following:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The information in the draft of the joint merger plan corresponds to the legal provisions and is correct and complete. 2. The proposed exchange ratio of 1 new ACAG share to 4.57104863077406 INFORM shares is appropriate. Cash compensations were not agreed. 3. In our opinion, for the reasons set out in our report, the methods used to determine the exchange ratio have been applied and weighted appropriately. 4. The particular difficulties that arose in the course of the valuation are explained in a comprehensible and appropriate manner.
--	--

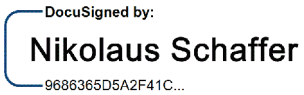
Wien/Vienna

21.12.2022

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Nikolaus Schaffer

Wirtschaftsprüfer

Qualifiziert elektronisch signiert:		 <p>DocuSigned by: Nikolaus Schaffer 9686365D5A2F41C...</p>
Datum:	21.12.2022	
<p>Die Überprüfung der qualifizierten elektronischen Signatur ist unter www.signaturpruefung.gv.at möglich</p>		

**Gemeinsamen Verschmelzungsplan gemäß § 5 des österreichischen EU-Verschmelzungsgesetzes
und Artikel 3 des griechischen Gesetzes 3777/2009 vom 21.12.2022**

**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, dated 21.12.2022**

**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*").

- 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).
- 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).
- 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:
- 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:
- 2. Rechtsform, Firma und Sitz der beteiligten Gesellschaften (§ 5 Abs 2 Z 1 EU-VerschG, Artikel 3(a) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)**
- 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)**
- 2.1. INFORM und ACAG sind die an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften.
- 2.1. INFORM and ACAG are the Merging Companies.
- 2.2. Übertragende Gesellschaft:
- 2.2. Absorbed Company:
- 2.2.1. Die übertragende Gesellschaft hat die Firma INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A. und 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, 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 (*common registered shares*) mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 0,62 zerlegt. Die Aktien der übertragenden Gesellschaft sind seit 1994 an der ATHEX börsennotiert.
- 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 (*société anonyme, ανώνυμη εταιρεία*) 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.
- 2.2.2. Der Unternehmensgegenstand der übertragenden Gesellschaft ist:
- 2.2.2. The corporate purpose of the Absorbed Company is:

- | | |
|--|---|
| <p>(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;</p> <p>(ii) Investitionen in Unternehmensübernahmen und Beteiligungen an Kapitalerhöhungen anderer Gesellschaften;</p> <p>(iii) Verwaltung ihres Vermögens (bewegliches und unbewegliches Vermögen);</p> <p>(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;</p> <p>(v) die Erbringung von Beratung und Dienstleistungen für Unternehmen jeglicher Art und jeden Zwecks in den Bereichen allgemeines Management, Finanzmanagement, Marketing und Informationstechnologie.</p> | <p>(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;</p> <p>(ii) investment in take-overs and participation in share capital increases of other companies;</p> <p>(iii) management of its assets (movable and immovable property);</p> <p>(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</p> <p>(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.</p> |
|--|---|

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.

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-Evangelos 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).

2.2.5. 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,

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. 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-Evangelos 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. 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. Absorbing Company:

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.

2.3.1. 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. 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).

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

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.

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. 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.

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.

2.3.6. 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.

2.3.7. 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 Holdingsgesellschaft) 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.

- 3.2. 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.
- 3.2. 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.
- 4. Vermögensübertragung durch grenzüberschreitende Verschmelzung zur Aufnahme / Rechtsfolgen der Verschmelzung**
- 4. Transfer of assets by way of cross-border merger by absorption / Effects of the Cross-Border Merger**
- 4.1. 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 Beilage ./2 angeschlossen.
- 4.1. 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 *et seq.* EU-VerschG in connection with Sections 220 *et seq.* AktG and Sections 1 *et seq.* 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 Annex 2.

- 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 (<i>συμψηφιστικό ποσό σε μετρητά</i>) 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.

5.4. 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. 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:

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

(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.

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.

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)

6.1. 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

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. 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. 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. 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).

- 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.
- 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.
- 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.
- 6.7. Die Ganzen Aktien werden über die Hellenic Central Securities Depository S.A. (im Folgenden "*ATHEXCSD*" genannt) geliefert.
- 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 (*Aktienurkunden*) of the Whole Shares to be granted to the shareholders of the Absorbed Company; (ii) keep the share certificates (*Aktienurkunden*) 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.
- 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 (*Aktienurkunden*) 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.
- 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 (*Aktienurkunden*) for the Whole Shares and the Remaining Shares to the Commercial Register of the Commercial Court of Vienna.
- 6.7. The Whole Shares shall be delivered via the Hellenic Central Securities Depository S.A. (the "*ATHEXCSD*"). In particular, the Whole Shares

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 (*συμφηφιστικό 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

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, συμφηφιστικό ποσό σε μετρητά*).

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.

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 Streubesitzeranforderungen 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.

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).

any relevant additional information in due course.

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. 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).

8. **Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung (§ 5 Abs 2 Z 4 EU-VerschG und Artikel 3(d) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)**
- 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.
- 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 (*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 G.E.M.I. unter der Nummer 153317601000 eingetragen ist und die UID Nummer EL99680593 hat und die eine 99,99 %-Tochtergesellschaft der INFORM ist (nachfolgend kurz „**INFORM LYKOS HELLAS**“), mit denselben Rechten und
8. **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)**
- 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.
- 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 (*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 153317601000 and VAT number EL996805939, being a 99,99% subsidiary of INFORM (“**INFORM LYKOS HELLAS**”) with the same rights and obligations, as set out in the existing employment contract with the Absorbed Company. Therefore, the Absorbed

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.

- 8.3. Dementsprechend hat die grenzüberschreitende Verschmelzung auch keine nachteiligen Auswirkungen auf die Beschäftigung von Arbeitnehmern der übertragenden Gesellschaft.
- 8.3. As a result, the Cross-Border Merger will also have no adverse effect on employment for the employee of the Absorbed Company.
- 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.
- 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.
9. **Stichtag, ab dem Handlungen der übertragenden Gesellschaft als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten/Verschmelzungstichtag (§ 5 Abs 2 Z 6 EU-VerschG und Artikel 3(f) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)**
9. **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)**
- 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 (Verschmelzungstichtag) 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 „*Verschmelzungstichtag*“). Ab dem 1. Oktober 2022 gelten alle Handlungen der übertragenden Gesellschaft als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen.
- 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 “*Transformation Balance Sheet Date*”). From 1 October 2022, all acts of the Absorbed Company shall be deemed to have been performed for the account of the Absorbing Company.
- 9.2. Die übertragende Gesellschaft hat eine Schlussbilanz zum Verschmelzungstichtag 30. September 2022 aufgestellt (die „*Schlussbilanz*“), die die Grundlage für die
- 9.2. The Absorbed Company has drawn up a transformation balance sheet as of the Transformation Balance Sheet Date (the “*Transformation Balance Sheet*”), which

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.

- 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.
- 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.
- 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).
- 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).
- 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)**
- 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)**
- 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:
- 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:
- (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
- (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

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>10.3. Keine der sich verschmelzenden Gesellschaften hat Wandelschuldverschreibungen oder ähnliche Wertpapiere ausgegeben.</p> | <p>10.3. None of the Merging Companies have issued any convertible bonds or similar securities.</p> |
| <p>11. 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)</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>11. 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)</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>12. Satzung der übernehmenden Gesellschaft (§ 5 Abs 2 Z 9 EU-VerschG und Art. 3(i) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)</p> | <p>12. Articles of association of the Absorbing Company (Section 5(2)(9) EU-VerschG and Article 3(i) of the Greek Cross-Border Merger Law)</p> |
| <p>12.1. 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>12.1. 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>12.2. 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>12.2. 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.

- 12.3. Die übernehmende Gesellschaft ist eine nach österreichischem Recht gegründete und bestehende Gesellschaft. Auf sie gelangt das österreichische Gesellschaftsrecht zur Anwendung.
- 12.3. The Absorbing Company is a company established and existing under the laws of Austria. It is subject to Austrian corporate law.
- 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)**
- 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)**
- 13.1. 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.
- 13.1. 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.
- 13.2. 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:
- 13.2. 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 *et seq.*) of the Austrian Labor Constitution Act (*Arbeitsverfassungsgesetz*) shall not be conducted, since the prerequisites for the application of these provisions are not fulfilled. In particular:
- 13.3. In der übernehmenden Gesellschaft gibt es keine Arbeitnehmermitbestimmung im Aufsichtsrat und es ist auch kein Organ der Arbeitnehmervertretung eingerichtet.
- 13.3. In the Absorbing Company, the employees are not represented in the supervisory board (*Mitbestimmungsrecht*) and there are no employee participation bodies.
- 13.4. 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
- 13.4. 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

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.

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.

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)

14.1. 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.

14.2. 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

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. 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. 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. 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. 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.

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 Rechts-handlungen vornehmen soll, wobei eine solche Übertragung der Gesamtrechtsnachfolge gleichkommt.

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.

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

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. 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. 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. 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.

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)

15.1. 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).

15.2. 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.

15.3. 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

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

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. 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. 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. 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.

- 15.4. 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.
- 15.4. 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.
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)**
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)**
- 16.1. 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).
- 16.1. 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).
- 16.2. 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.
- 16.2. 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.
- 16.3. Gemäß Artikel 8(1)(a) des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen haben die Aktionäre der übertragenden Gesellschaft, die sich in der Hauptversammlung der übertragenden
- 16.3. 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

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.

- 18. Verschmelzungsbericht/Erläuternde Berichte betreffend die Verschmelzung (§ 6 EU-VerschG, § 220a AktG und Art. 5 des griechischen Gesetzes über grenzüberschreitende Verschmelzungen)**
- 18.1.** 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 "*Verschmelzungsbericht der ACAG*"). 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.
- 18.1.** 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 "*ACAG's Merger Report*"). 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.
- 18.2.** 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 "*Verschmelzungsbericht der INFORM*" genannt). Im Verschmelzungsbericht der INFORM werden auch das Umtauschverhältnis der Aktien sowie etwaige besondere Schwierigkeiten im Zusammenhang
- 18.2.** 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 ("*INFORM's Merger Report*"). 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.

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 Rechtsanwalts-gesellschaft 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.

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

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. 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 21st 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

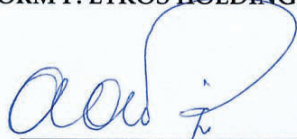
Annex 3: Current version of the Articles of association of the Absorbing Company

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	
Aktiva	
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
Langfristiges Vermögen	36.519.000,41
Steuerforderungen	183.361,20
Sonstige Forderungen	119.530,91
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	1.330.642,52
Zahlungsmittel	326.828,35
Kurzfristiges Vermögen	1.960.362,98
Summe Aktiva	38.479.363,39
Eigenkapital	
Grundkapital	12.758.591,88
Kapitalrücklage	9.436.796,51
Andere Rücklagen	-39.735,20
Angesammelte Ergebnisse	14.950.632,44
Eigenkapital der Eigentümer des Mutterunternehmens	37.106.285,63
Nicht beherrschende Anteile	0,00
Eigenkapital	37.106.285,63
Verbindlichkeiten	
Finanzverbindlichkeiten	843.607,87
Rückstellungen für Leistungen an Arbeitnehmer	109.136,53
Sonstige Verbindlichkeiten	14.107,74
Langfristige Verbindlichkeiten	966.852,14
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
Kurzfristige Verbindlichkeiten	406.225,62
Verbindlichkeiten	1.373.077,76
Summe Passiva	38.479.363,39

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	
Assets	
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
Non current assets	36.519.000,41
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
Current assets	1.960.362,98
Total assets	38.479.363,39
Equity	
Share capital	12.758.591,88
Share premium	9.436.796,51
Reserves	-39.735,20
Retained profits	14.950.632,44
Equity attributable to owners of the Company	37.106.285,63
Non-controlling interests	0,00
Total Equity	37.106.285,63
Liabilities	
Loans and borrowings	843.607,87
Employee benefits	109.136,53
Other payables	14.107,74
Non-current liabilities	966.852,14
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
Current Liabilities	406.225,62
Total Liabilities	1.373.077,76
Total Equity and Liabilities	38.479.363,39

ANNEX 2
AUFSTELLUNG DER ÜBERTRAGENEN VERMÖGENSVERTE ZUM 30 SEPTEMBER 2022

Sachanlagen

	in Euro				Summe
	Grund und Boden	Gebäude	Maschinen und maschinelle Anlagen	Betriebs- und Geschäftsausstattung	
Anschaffungskosten					
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
Stand zum 30. September 2022	35.000,00	185.195,62	110.380,07	250.814,14	581.389,83
Kumulierte Abschreibungen und Wertminderungen					
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
Stand zum 30. September 2022	0,00	184.104,50	63.435,88	249.094,69	496.635,07
Buchwerte					
Stand zum 30. September 2022	35.000,00	1.091,12	46.944,19	1.719,45	84.754,76

Immaterielle Vermögenswerte und Firmenwert

	in Euro			Summe
	Firmenwert	Software, Patente, Lizenzen	Interne Entwicklung	
Anschaffungskosten				
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
Stand zum 30. September 2022	0,00	1.307.492,80	0,00	1.307.492,80
Kumulierte Abschreibungen und Wertminderungen				
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
Stand zum 30. September 2022	0,00	1.243.234,48	0,00	1.243.234,48
Buchwerte				
Stand zum 30. September 2022	0,00	64.258,32	0,00	64.258,32

Anteile an verbundenen Unternehmen

	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
	36.172.132

ANNEX 2

LIST OF TRANSFERRED ASSETS AS PER 30 SEPTEMBER 2022

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

	in Euro			
	Goodwill	Software, Patents, Licenses	Development costs	Total
Intangible assets and goodwill				
Cost				
Balance at 1 January 2022	0,00	1.304.246,28	0,00	1.304.246,28
Additions		3.246,52		3.246,52
Disposals				0,00
Balance at 30 September 2022	0,00	1.307.492,80	0,00	1.307.492,80
Accumulated amortisation and impairment losses				
Balance at 1 January 2022	0,00	1.223.363,03	0,00	1.223.363,03
Amortisation		19.871,45		19.871,45
Disposals				0,00
Balance at 30 September 2022	0,00	1.243.234,48	0,00	1.243.234,48
Carrying amounts				
At 30 September 2022	0,00	64.258,32	0,00	64.258,32

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
	36.172.132

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

	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. Veröffentlichungen	3. Announcements
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. Grundkapital und Aktien	4. Share Capital, Shares
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

- | | |
|--|--|
| 7.1.1. Dem Aufsichtsrat haben mindestens drei und höchstens zehn von der Hauptversammlung gewählte Mitglieder anzugehören. | 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. 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. | 7.1.2. 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. |
| 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. | 7.1.3. 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. 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 <i>Vorsitz zu führen</i> , kann nicht übertragen werden. | 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. 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 | 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. |

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 Stimmgleichheit 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</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 Stimmgleichheit, so entscheidet das Los.
- 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.
- 7.3.4. 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.
- 7.3.5. 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.
- 7.4. Willenserklärungen des Aufsichtsrats
- Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden vom/von der Aufsichtsratsvorsitzenden oder – im Falle seiner/ihrer Verhinderung – durch den stellvertretenden Vorsitzenden abgegeben.
- 7.5. Aufsichtsratsausschüsse
- 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.
- results in a tie, the decision shall be made by drawing lots.
- 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. 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. 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. Declarations of the Supervisory Board
- 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. Supervisory Board Committees
- 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.

- | | |
|--|--|
| <p>7.5.2. Die Bestimmungen des Punktes 7.2 gelten für die Ausschüsse des Aufsichtsrats sinngemäß.</p> <p>7.5.3. Ein Prüfungsausschuss gemäß § 92 Abs 4a AktG wurde in Anbetracht des bevorstehenden Listings eingerichtet.</p> <p>8. Hauptversammlung</p> <p>8.1. Einberufung</p> <p>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.</p> <p>8.1.2. Die Hauptversammlungen werden am Sitz der Gesellschaft oder in einer österreichischen Landeshauptstadt abgehalten.</p> <p>8.1.3. Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekanntzumachen.</p> <p>8.1.4. Die Einberufung jeder anderen Hauptversammlung ist spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekanntzumachen (außerordentliche Hauptversammlung).</p> <p>8.1.5. Die Einberufung der Hauptversammlung ist unter Bedachtnahme auf die Bestimmungen des Punktes 3 der Satzung und des § 18 AktG zu veröffentlichen.</p> <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</p> | <p>7.5.2. The provisions of item 7.2 shall apply to the committees of the Supervisory Board <i>mutatis mutandis</i>.</p> <p>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.</p> <p>8. General Meeting</p> <p>8.1. Convocation</p> <p>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.</p> <p>8.1.2. General Meetings take place at the seat of the Company, or in a provincial capital in Austria.</p> <p>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.</p> <p>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).</p> <p>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> <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</p> |
|--|--|

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

- | | |
|--|--|
| <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 Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.</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> |
| <p>8.4.2. Die Gesellschaft ist berechtigt, Ton- und Videoaufzeichnungen von Hauptversammlungen anzufertigen.</p> | <p>8.4.2. The Company shall be entitled to make audio and video recordings of General Meetings.</p> |
| <p>8.5. Stimmrechte und Vollmachtenerteilung</p> | <p>8.5. Voting Right, Proxies</p> |
| <p>8.5.1. Jede Aktie gewährt ein Stimmrecht nach dem Verhältnis der Aktiennennbeträge.</p> | <p>8.5.1. Each share grant votes on the ratio of their nominal amounts.</p> |
| <p>8.5.2. Jeder Aktionär, der zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt ist, hat das Recht, eine natürliche oder juristische</p> | <p>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</p> |

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

- 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

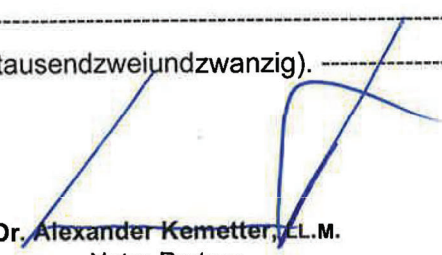
- | | |
|--|---|
| <p>Aufsichtsrats oder des Prüfungsausschusses, die sich mit der Feststellung des Jahresabschlusses und deren Vorbereitung sowie mit der Prüfung des Jahresabschlusses (Konzernabschlusses) beschäftigen, ist jedenfalls der Abschlussprüfer (Konzernabschlussprüfer) zuzuziehen.</p> | <p>financial 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> |

- | | |
|---|---|
| <p>9.7. Binnen drei Jahren nach Fälligkeit nicht behobene Gewinnanteile der Aktionäre verfallen zugunsten der freien Rücklage der Gesellschaft.</p> <p>10. Änderungen der Satzung nur die Fassung betreffend</p> <p>Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Abänderungen und Ergänzungen der Satzungen, die nur die Fassung betreffen, zu beschließen.</p> <p>11. Sonstiges</p> <p>11.1. Depotbestätigungen sind in deutscher oder englischer Sprache vorzulegen.</p> <p>11.2. Ebenso sind schriftliche Mitteilungen an die Gesellschaft von Aktionären oder von Kreditinstituten in deutscher oder englischer Sprache zu verfassen.</p> <p>11.3. Die deutsche Version dieser Satzung ist die maßgebende Version. Die englische Übersetzung ist nur zu Informationszwecken angefügt.</p> | <p>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.</p> <p>10. Amendments of the Articles of Association only concerning the wording</p> <p>The Supervisory Board is authorized to adopt amendments and additions to the Articles of Association which concern only the wording.</p> <p>11. Miscellaneous</p> <p>11.1. Deposit receipts must be provided in German or English.</p> <p>11.2. Written communications from shareholders or credit institutions to the Company shall be in German or English.</p> <p>11.3. The German version of these articles of association shall prevail. The English translation is added for information purposes only.</p> |
|---|---|



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.

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

Annex 4:

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

SATZUNG der AUSTRIACARD HOLDINGS AG	ARTICLES OF ASSOCIATION of AUSTRIACARD HOLDINGS AG
1. Firma, Sitz, Dauer und Geschäftsjahr	1. Registered Name, Seat, Term and Business Year
1.1. Die Firma der Gesellschaft lautet: AUSTRIACARD HOLDINGS AG	1.1. The name of the Company shall be: AUSTRIACARD HOLDINGS AG
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.
2. Gegenstand des Unternehmens	2. Object of the Company
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

	<p>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.</p>
<p>2.3. Die Gesellschaft ist nicht berechtigt, Geschäfte zu betreiben, die unter das Bankwesengesetz oder das Wertpapieraufsichtsgesetz fallen.</p>	<p>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>).</p>
<p>3. Veröffentlichungen</p> <p>Die Veröffentlichungen der Gesellschaft, zu denen diese gesetzlich verpflichtet ist, erfolgen in der "Wiener Zeitung", solange das Gesetz nicht ein anderes Medium vorschreibt.</p>	<p>3. Announcements</p> <p>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.</p>
<p>4. Grundkapital und Aktien</p>	<p>4. Share Capital, Shares</p>
<p>4.1. Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 18.176.934 (Euro achtzehn Millionen einhundertsechundsiebzigtausend neunhundertvierund-dreißig).</p>	<p>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).</p>
<p>4.2. Es ist zerlegt in 18.176.934 (achtzehn Millionen einhundertsechundsiebzigtausend neunhundertvierund-dreißig) Aktien im Nennbetrag von je EUR 1 (Euro eins).</p>	<p>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.</p>
<p>4.3. Die Aktien lauten auf den Inhaber.</p>	<p>4.3. The shares are bearer shares.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>4.5. Die Aktien werden in einer oder gegebenenfalls mehreren Globalurkunden verbrieft und bei einer</p>	<p>4.5. The shares shall be evidenced by one or, if necessary, several global certificates and deposited with a securities clearing and</p>

	<p>Wertpapiersammelbank gemäß § 1 Abs. 3 DepotG oder einer gleichwertigen ausländischen Einrichtung hinterlegt.</p>
<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</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</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

- 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.
- 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.
- 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.
- 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.

- | | |
|---|---|
| <p>6.3.2. Der Aufsichtsrat kann auch Einzelvertretung für Vorstandsmitglieder erteilen.</p> | <p>6.3.2. The Supervisory Board may grant sole power of representation to members of the Management Board.</p> |
| <p>7. Aufsichtsrats</p> | <p>7. Supervisory Board</p> |
| <p>7.1. Mitglieder</p> | <p>7.1. Members</p> |
| <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</p> | <p>7.1.5. Each member of the Supervisory Board can retire from his function by written</p> |

<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>

- können auch (i) schriftliche Stellungnahmen des so vertretenen Aufsichtsratsmitglieds überreichen oder verlesen und (ii) schriftliche Stimmabgaben des so vertretenen Aufsichtsratsmitgliedes überreichen.
- 7.2.5. Der Aufsichtsrat (bzw. ein Ausschuss) ist beschlussfähig, wenn
- (a) die Einladung ordnungsgemäß erfolgt ist,
 - (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
 - (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).
- 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.
- 7.2.7. Die Art der Abstimmung bestimmt der/die Vorsitzende oder – im Falle seiner/ihrer Verhinderung – der/die stellvertretende Vorsitzende.
- 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. The Supervisory Board (or a committee, as the case may be) has a quorum, if
- (a) the convocation has been adequately made,
 - (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
 - (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).
- 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.
- 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>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> |

- | | |
|--|---|
| <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.</p> | <p>its members a new Chairperson and/or a new Deputy Chairperson.</p> |
| <p>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 Stimmgleichheit, so entscheidet das Los.</p> | <p>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.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>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.</p> | <p>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.</p> |
| <p>7.4. Willenserklärungen des Aufsichtsrats</p> <p>Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden vom/von der Aufsichtsratsvorsitzenden oder – im Falle seiner/ihrer Verhinderung – durch den stellvertretenden Vorsitzenden abgegeben.</p> | <p>7.4. Declarations of the Supervisory Board</p> <p>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.</p> |
| <p>7.5. Aufsichtsratsausschüsse</p> | <p>7.5. Supervisory Board Committees</p> |
| <p>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</p> | <p>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</p> |

<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>7.5.2. Die Bestimmungen des Punktes 7.2 gelten für die Ausschüsse des Aufsichtsrats sinngemäß.</p>	<p>7.5.2. The provisions of item 7.2 shall apply to the committees of the Supervisory Board <i>mutatis mutandis</i>.</p>
<p>7.5.3. Ein Prüfungsausschuss gemäß § 92 Abs 4a AktG wurde in Anbetracht des bevorstehenden Listings eingerichtet.</p>	<p>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.</p>
<p>8. Hauptversammlung</p>	<p>8. General Meeting</p>
<p>8.1. Einberufung</p>	<p>8.1. Convocation</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>8.1.2. Die Hauptversammlungen werden am Sitz der Gesellschaft oder in einer österreichischen Landeshauptstadt abgehalten.</p>	<p>8.1.2. General Meetings take place at the seat of the Company, or in a provincial capital in Austria.</p>
<p>8.1.3. Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekanntzumachen.</p>	<p>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.</p>
<p>8.1.4. Die Einberufung jeder anderen Hauptversammlung ist spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekanntzumachen (außerordentliche Hauptversammlung).</p>	<p>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).</p>
<p>8.1.5. Die Einberufung der Hauptversammlung ist unter Bedachtnahme auf die Bestimmungen des Punktes 3 der Satzung und des § 18 AktG zu veröffentlichen.</p>	<p>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>

- | | |
|--|--|
| <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 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</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> |

<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.</p>	<p>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.</p>
<p>8.3. Teilnahme</p>	<p>8.3. Participation</p>
<p>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).</p>	<p>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).</p>
<p>8.3.2. Aktionäre, die an der Hauptversammlung teilnehmen und das Stimmrecht ausüben wollen, müssen ihren Anteilsbesitz zum Nachweisstichtag gegenüber der Gesellschaft rechtzeitig nachweisen.</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>8.3.4. Die Einzelheiten für die Übermittlung der Depotbestätigungen werden zusammen mit der Einberufung bekannt gemacht. Die Einberufung kann, soweit gesetzlich</p>	<p>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.
- 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.
- 8.3.6. 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
- 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 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.

<p>Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.</p>	
<p>8.4.2. Die Gesellschaft ist berechtigt, Ton- und Videoaufzeichnungen von Hauptversammlungen anzufertigen.</p>	<p>8.4.2. The Company shall be entitled to make audio and video recordings of General Meetings.</p>
<p>8.5. Stimmrechte und Vollmachtserteilung</p>	<p>8.5. Voting Right, Proxies</p>
<p>8.5.1. Jede Aktie gewährt ein Stimmrecht nach dem Verhältnis der Aktiennennbeträge.</p>	<p>8.5.1. Each share grant votes on the ratio of their nominal amounts.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>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).</p>
<p>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.</p>	<p>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</p>

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 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 Stimmgleichheit 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.

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 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.

- | | |
|--|--|
| <p>9. Jahresabschluss und Gewinnverteilung</p> <p>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.</p> <p>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.</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>9.4. 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</p> | <p>9. Annual Accounts and Business Year</p> <p>9.1. Within the first five months of each fiscal year the Management Board shall submit to the Supervisory Board the annual financial statements (<i>Jahresabschluss</i>) and the annual report (<i>Lagebericht</i>), 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.</p> <p>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).</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. 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</p> |
|--|--|

	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.
10.	Änderungen der Satzung nur die Fassung betreffend	10.	Amendments of the Articles of Association only concerning the wording
	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.
11.	Sonstiges	11.	Miscellaneous
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 EUR	31.12.2021 TEUR
A. Anlagevermögen:		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Software	2 074,00	3
	2 074,00	3
II. Sachanlagen		
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3 686,58	6
III. Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	60 030 260,29	60 030
2. Beteiligungen	34 050,00	0
	60 064 310,29	60 030
	60 070 070,87	60 039
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
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
	195 566,72	250
II. Guthaben bei Kreditinstituten	126 065,66	224
	321 632,38	474
C. Rechnungsabgrenzungsposten	416,63	4
	60 392 119,88	60 517

Passiva

	30.9.2022 EUR	31.12.2021 TEUR
A. Eigenkapital:		
I. eingefordertes, gezeichnetes und einbezahltes Grundkapital	14 638 053,00	14 638
II. Kapitalrücklagen		
1. Gebundene	7 284 026,50	7 284
2. Nicht gebundene	53 000,00	53
	7 337 026,50	7 337
III. Gewinnrücklagen		
Gesetzliche Rücklage	7 000,00	7
IV. Bilanzgewinn	29 139 523,19	29 167
<i>davon Gewinnvortrag</i>	<i>29 167 434,21</i>	<i>28 521</i>
	51 121 602,69	51 150
B. Rückstellungen		
1. Steuerrückstellungen	0,00	5
<i>davon latente Steuerrückstellungen</i>	<i>0,00</i>	<i>0</i>
2. Sonstige Rückstellungen	97 929,98	86
	97 929,98	91
C. Verbindlichkeiten		
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>
	9 165 092,49	9 269
<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>
D. Rechnungsabgrenzungsposten	7 494,72	7
	60 392 119,88	60 517

**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 Vorsichtsgrundsatz 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- Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H. (,ACV')	INFORM P. LYKOS S.A. (,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 Geschäftsjahres	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- kapital TEUR	Kapital- rücklagen TEUR	Gewinn- rücklagen TEUR	Bilanz- gewinn TEUR	Summe TEUR
Stand am Beginn des Geschäftsjahres 2022	14.638	7.337	7	29.168	51.150
Ausschüttung	0	0	0	0	0
Ergebnis 30.09.2022	0	0	0	-28	-28
Stand 30.09.2022	14.638	7.337	7	29.140	51.122

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 12 Monate EUR	der folgenden fünf Geschäftsjahre 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 Zeitwert EUR	Buchwert 30.09.2022 EUR	Buchwert 31.12.2021 TEUR
Zinsswap	außerbilanziell	311.518,20	0,00	0

Der Zinsswap ist als Sicherungsinstrument zur Absicherung von Zinsrisiken designiert 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.

Anlagenpiegel für das Geschäftsjahr 01.01.2022 - 30.09.2022

	Anschaffungs- und Herstellungskosten			kumulierte Abschreibungen			Nettobuchwerte	
	Stand am 1.1.2022 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Stand am 1.1.2022 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Buchwert 30.9.2022 EUR	Buchwert 31.12.2021 EUR
I. Immaterielle Ver- mögensgegenstände:								
Software	292 621,08	0,00	0,00	289 608,72	938,36	0,00	2 074,00	3 012,36
II. Sachanlagen:								
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	12 600,29	0,00	0,00	6 607,69	2 306,02	0,00	3 686,58	5 992,60
III. Finanzanlagen:								
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	60 030 260,29	0,00	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	0,00	0,00	0,00	34 050,00	0,00
	60 030 260,29	34 050,00	0,00	60 064 310,29	0,00	0,00	60 064 310,29	60 030 260,29
	60 335 481,66	34 050,00	0,00	296 216,41	3 244,38	0,00	60 070 070,87	60 039 265,25

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

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

**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:

	<u>Years</u>	<u>Percentage</u>
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:

	<u>Years</u>	<u>Percentage</u>
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- Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H. („ACV“)	INFORM P. LYKOS S.A. („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 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 TEUR	Additional paid- in capital TEUR	Taxed reserves TEUR	Net Profit TEUR	Total TEUR
As of 1 January 2022	14,638	7,337	7	29,168	51,150
Distribution of dividends	0	0	0	0	0
Profit per 30.09.2022	0	0	0	-28	-28
As of 30 September 2022	14,638	7,337	7	29,140	51,122

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 12 months EUR	In the next five financial years 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 EUR	book value 30.09.2022 EUR	book value 31.12.2021 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 Karantzalis (Chairman)
Mr. Petros Katsoulas (vice-Chairman)
Mr. John Costopoulos

In the first 9 months of 2022, Ilias Karantzalis, 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			Accumulated amortization			Net carrying amount		
	As of Jan 1 2022 EUR	Additions EUR	Disposal EUR	As of Sept 30 2022 EUR	As of Jan 1 2022 EUR	Additions EUR	Disposal EUR	As of Sept 30 2022 EUR	As of Dec 31 2021 EUR
I. Intangible assets									
Software	292,621.08	0.00	0.00	292,621.08 #	289,608.72	938.36	0.00	290,547.08 #	3,012.36
II. Tangible assets									
Other equipment	12,600.29	0.00	0.00	12,600.29 #	6,607.69	2,306.02	0.00	8,913.71 #	5,992.60
III. Financial assets									
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
2. Other investments	0.00	34,050.00	0.00	34,050.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	60,030,260.29	34,050.00	0.00	60,064,310.29	0.00	0.00	0.00	60,064,310.29	60,030,260.29
	60,335,481.66	34,050.00	0.00	60,369,531.66	296,216.41	3,244.38	0.00	299,460.79	60,039,265.25

[ΛΟΓΟΤΥΠΟ DELOITTE]

ΕΚΘΕΣΗ

Έκθεση επί της διενεργηθείσας εξέτασης συγχώνευσης στο πλαίσιο της διασυνοριακής συγχώνευσης της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, Κορωπί, ως Απορροφώμενης Εταιρείας, με την AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Βιέννη, ως Απορροφώσα Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 7 του αυστριακού νόμου περί διασυνοριακών συγχωνεύσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και το άρθρο 6 του ελληνικού νόμου 3777/2009 σε συνδυασμό με το άρθρο 10 του ελληνικού νόμου 4601/2019

Πίνακας περιεχομένων

Περιεχόμενα	Σελίδα
1 Ανάθεση και διενέργεια ελέγχου	1
2 Ευθύνη των νόμιμων εκπροσώπων	3
3 Ευθύνη του εμπειρόγνωμονα	4
4. Εξέταση του σχεδίου του κοινού σχεδίου συγχώνευσης	5
5 Έλεγχος του δίκαιου και εύλογου της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών	6
5.1 Επιλογή και καταλληλότητα των μεθόδων αποτίμησης	6
6. Fairness Opinion (Γνώμη για το εύλογο και δίκαιο)	11
7.Αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθόδου αποτίμησης και των αποτελεσμάτων Αποτίμησης	11
7.1 Ειδικές δυσχέρειες κατά την αποτίμηση	12
7.2 Η σχέση ανταλλαγής στο κοινό σχέδιο συγχώνευσης	13
8. Καταβολή συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά	14
9. Αξιολόγηση της σχέσης ανταλλαγής	14
10. Σύνοψη συμπερασμάτων	15
Προσάρτημα/Παράρτημα Κοινό Σχέδιο Συγχώνευσης	

[.....]

Προς κατάθεση στο Εμποροδικείο της Βιέννης και το ελληνικό Γενικό Εμπορικό Μητρώο (ΓΕΜΗ)

Προς το Συμβούλιο Διοίκησης και το Εποπτικό Συμβούλιο της AUSTRIACARD HOLDINGS AG

Προς το Διοικητικό Συμβούλιο της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Έκθεση επί της διενεργηθείσας εξέτασης συγχώνευσης στο πλαίσιο της διασυνοριακής συγχώνευσης της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, Κορωπί, ως Απορροφώμενης Εταιρείας, με την AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Βιέννη, ως Απορροφώσα Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 7 του αυστριακού νόμου περί διασυνοριακών συγχωνεύσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και το άρθρο 6 του ελληνικού νόμου 3777/2009 σε συνδυασμό με το άρθρο 10 του ελληνικού νόμου 4601/2019

1. Ανάθεση και διενέργεια ελέγχου

Κατόπιν κοινής αίτησης του Διοικητικού Συμβουλίου της Απορροφώμενης Εταιρείας και του Εποπτικού Συμβουλίου της Απορροφώσας Εταιρείας, διοριστήκαμε με την από 3.11.2022 απόφαση του Εμποροδικείου της Βιέννης (75 Fr 41578/22 k – 3), σύμφωνα με το άρθρο 7 του αυστριακού νόμου περί διασυνοριακών συγχωνεύσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση (εφεξής ο «EU-VerschG») σε συνδυασμό με το άρθρο 220b του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών (εφεξής ο «AktG») και το άρθρο 6 του ελληνικού νόμου 3777/2009 σε συνδυασμό με το άρθρο 10 του ελληνικού νόμου 4601/2019, ως κοινός εμπειρογνώμονας συγχώνευσης στο πλαίσιο της συμφωνημένης συγχώνευσης της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ, Κορωπί (εφεξής η «INFORM»), ως Απορροφώμενης Εταιρείας, με απορρόφηση από την AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Βιέννη (εφεξής η «ACAG»), ως Απορροφώσα Εταιρεία, με ημερομηνία ισολογισμού μετασηματισμού την 30.09.2022. Συνεπώς, οι εταιρείες, εκπροσωπούμενες από τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης της ACAG και του Διοικητικού Συμβουλίου της INFORM, κατήρτισαν με εμάς σύμβαση για τη διενέργεια ελέγχου την 11.11.2022.

Ως προς τις υποχρεώσεις και την ευθύνη μας ως εμπειρογνώμωνων έναντι των εταιρειών και έναντι τρίτων μερών, εφαρμόζεται τηρουμένων των αναλογιών το άρθρο 275 αυστριακού εμπορικού κώδικα («UGB»).

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα της Αυστρίας σχετικά με άλλες ελεγκτικές υπηρεσίες (KFS/PG 13). Τα εν λόγω πρότυπα απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με επαγγελματικά καθήκοντα, περιλαμβανομένων των διατάξεων περί ανεξαρτησίας, καθώς και το σχεδιασμό και την διενέργεια του ελέγχου σύμφωνα με την αρχή του ουσιώδους με σκοπό την παροχή γνώμης με εύλογη διασφάλιση.

Η επιλογή των ελεγκτικών διαδικασιών εναπόκειται στην εύλογη κρίση του ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα και περιλαμβάνει ελεγκτικές διαδικασίες, προκειμένου να διαπιστωθεί αν η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών και τυχόν καταβολή συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά είναι δίκαιη και εύλογη.

Διενεργήσαμε τον έλεγχο τον Νοέμβριο και τον Δεκέμβριο του 2022 στις εγκαταστάσεις μας.

Υπεύθυνος για την ορθή εκτέλεση του ελέγχου είναι ο κύριος Nikolaus Schaffer, MA, Αυστριακός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής.

Όλες οι πληροφορίες που ζητήσαμε παρασχέθηκαν από τα διοικητικά συμβούλια και τα πρόσωπα που υποδείχθηκαν σε εμάς από τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών.

Τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών έχουν προβεί σε εγγυητικές δηλώσεις πληρότητας και επιβεβαίωσαν ότι έχουν τεθεί στη διάθεσή μας όλα τα αναγκαία έγγραφα και ότι οι πληροφορίες και στοιχεία που παρασχέθηκαν είναι πλήρη καθόσον γνωρίζουν.

Ο έλεγχός μας στηρίχτηκε ιδίως στα κάτωθι έγγραφα:

- Τελικό σχέδιο του κοινού σχεδίου συγχώνευσης σύμφωνα με το άρθρο 5 του EU-VerschG και το άρθρο 3 του ελληνικού νόμου 3777/2009
- Τελικό σχέδιο του ισολογισμού μετασχηματισμού της Απορροφώμενης Εταιρείας με ημερομηνία 30.09.2022
- Τελικό σχέδιο έκθεσης του Συμβουλίου Διοίκησης της ACAG επί της συγχώνευσης σύμφωνα με το άρθρο 6 του EU-VerschG και το άρθρο 220a του AktG
- Τελικό σχέδιο έκθεσης του διοικητικού συμβουλίου της INFORM προς τη γενική συνέλευση των μετόχων της σύμφωνα με το άρθρο 5 του ελληνικού νόμου 3777/2009
- Εκθέσεις της KPMG Austria GmbH επί των ετήσιων και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ACAG κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 και 2021
- Έκθεση της Grant Thornton Ελλάδος (ΣΟΕΛ 127) επί της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης για το έτος 2021 της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
- Έκθεση Αποτίμησης της Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. για τις εταιρείες ACAG, AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH (εφεξής η «AUSTRIA CARD») και της INFORM κατά την 31.08.2022, η οποία εκδόθηκε στις 15.09.2022
- Έκθεση (fairness opinion) που συντάχθηκε από την PwC Advisory Services GmbH (εφεξής η «Γνώμη για το Δίκαιο και Εύλογο») με ημερομηνία 15.12.2022
- Σχέδιο Ενημερωτικού Δελτίου για την εισαγωγή και διαπραγμάτευση όλων των μετοχών της ACAG στα Χρηματιστήρια Αθηνών και Βιέννης

2. Ευθύνη των νόμιμων εκπροσώπων

Η ορθή σύνταξη των εγγράφων στα οποία ο έλεγχος της συγχώνευσης στηρίζεται, όπως ιδίως το σχέδιο του κοινού σχεδίου συγχώνευσης, οι εκθέσεις των νόμιμων εκπροσώπων και ο ισολογισμός κλεισίματος (ισολογισμός μετασχηματισμού), συνιστούν ευθύνη των νόμιμων εκπροσώπων των συγχωνευόμενων εταιρειών. Αυτό ισχύει ιδίως για τον καθορισμό της σχέσης ανταλλαγής.

3. Ευθύνη του εμπειρογνώμονα

Το καθήκον μας είναι, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 του EU-VerschG σε συνδυασμό με άρθρο 220b του AktG και το άρθρο 6 του ελληνικού νόμου 3777/2009 σε συνδυασμό με το άρθρο 10 του ελληνικού νόμου 4601/2019, να διατυπώσουμε γνώμη ως προς το εάν:

- Το σχέδιο του κοινού σχεδίου συγχώνευσης είναι πλήρες και ορθό, και
- Η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής των μετοχών και, τυχόν καταβολή συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά είναι δίκαιη και εύλογη.

Ειδικότερα, πρέπει να περιλαμβάνονται:

1. οι μέθοδοι που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής,
2. εάν οι εν λόγω μέθοδοι είναι κατάλληλες, σε περίπτωση αμφισβήτησης
3. οι αξίες που προέκυψαν από τη χρήση διαφορετικών μεθόδων, εάν χρησιμοποιήθηκαν περισσότερες μέθοδοι,
4. γνώμη σχετικά με τη βαρύτητα που αποδόθηκε στις εν λόγω μεθόδους για τον προσδιορισμό της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής, καθώς και περιγραφή τυχόν ειδικών δυσχερειών που προέκυψαν κατά την αποτίμηση.

Οι παραπάνω διαδικασίες δεν συνιστούν ούτε έλεγχο ούτε επισκόπηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Επιπλέον, δεν εμπίπτει στο αντικείμενο του ελέγχου ο εντοπισμός και η διερεύνηση ποινικών αδικημάτων, όπως υπεξαίρεσεις ή άλλες πράξεις απιστίας και διοικητικές παραβάσεις, ούτε η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας της διοίκησης.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

4. Εξέταση του σχεδίου του κοινού σχεδίου συγχώνευσης

Εξετάσαμε το σχέδιο κοινού σχεδίου συγχώνευσης σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 7 EU-VerschG σε συνδυασμό με το άρθρο 220b AktG και το άρθρο 3 του ελληνικού νόμου 3777/2009 και διαπιστώνουμε ότι περιέχει το ορισμένο ελάχιστο περιεχόμενο και ότι τα εν λόγω στοιχεία είναι ορθά.

Ειδικότερα, το σχέδιο του κοινού σχεδίου συγχώνευσης περιέχει συγκεκριμένα τα ακόλουθα στοιχεία:

1. τον εταιρικό τύπο, την επωνυμία και την καταστατική έδρα των συγχωνευόμενων εταιρειών,
2. τη σχέση ανταλλαγής των μετοχών και εφόσον συντρέχει περίπτωση, το ύψος του συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά,
3. τους όρους επιμερισμού των μετοχών της εταιρείας που προκύπτει από τη διασυνοριακή συγχώνευση,
4. τις πιθανές επιπτώσεις της διασυνοριακής συγχώνευσης στην απασχόληση,
5. την ημερομηνία από την οποία οι μετοχές παρέχουν στους κατόχους τους δικαιώμα συμμετοχής στα κέρδη,
6. την ημερομηνία ισολογισμού μετασηματισμού,
7. τα δικαιώματα που εξασφαλίζονται από την Απορροφώσα Εταιρεία σε μετόχους που έχουν ειδικά δικαιώματα ή στους δικαιούχους εκ τίτλων διαφορετικών από τις μετοχές που αντιπροσωπεύουν το εταιρικό κεφάλαιο ή τα μέτρα που προτείνονται για αυτούς,
8. τυχόν ειδικά πλεονεκτήματα που παρέχονται στους εμπειρογνώμονες που εξετάζουν το σχέδιο διασυνοριακής συγχώνευσης ή στα μέλη των διοικητικών, διευθυντικών, εποπτικών ή ελεγκτικών οργάνων των συγχωνευόμενων εταιρειών,
9. το καταστατικό της Απορροφώσας Εταιρείας,
10. κατά περίπτωση, οι διαδικασίες σύμφωνα με τις οποίες καθορίζονται, οι κανόνες που διέπουν το ρόλο των εργαζομένων στον καθορισμό των δικαιωμάτων συμμετοχής τους στην Απορροφώσα Εταιρεία,

11. πληροφορίες για την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που μεταβιβάζονται στην απορροφώσα εταιρεία,
12. ημερομηνίες των οικονομικών καταστάσεων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό των όρων της Διασυννοριακής Συγχώνευσης

5. Έλεγχος του δίκαιου και εύλογου της σχέσης ανταλλαγής των μετοχών

Ο καθορισμός δίκαιης και εύλογης σχέσης ανταλλαγής από το Διοικητικό Συμβούλιο της INFORM και το Συμβούλιο Διοίκησης της ACAG στηρίχθηκε στην Έκθεση Αποτίμησης των εταιρειών ACAG, AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme GmbH (εφεξής η «AUSTRIA CARD») και INFORM κατά την 31.8.2022 και τα αποτελέσματα μίας απλοποιημένης προσομοίωσης αποτίμησης κατά την 30.9.2022 που συνέταξε η Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. με ημερομηνία 15.09.2022, καθώς και στην από 15.12.2022 έκθεση «Fairness Opinion» για τη σχέση ανταλλαγής που συντάχθηκε από την PwC Advisory Services GmbH.

5.1 Επιλογή και καταλληλότητα της μεθόδου αποτίμησης

Αρχές

Για τους σκοπούς της αποτίμησης θεωρείται ότι μια επιχείρηση αντιπροσωπεύει μια δυνατότητα δημιουργίας μελλοντικών κερδών, η οποία καθορίζει την αξία της επιχείρησης. Για τη διακρίβωση της εν θέματι αξίας υφίστανται ποικίλες θεωρητικές και πρακτικές μέθοδοι αποτίμησης επιχειρήσεων.

Οι αποφάσεις σχετικά με τις εξαγορές, πωλήσεις, συγχωνεύσεις, συμμετοχές κ.λπ. είναι ουσιώδεις επενδυτικές αποφάσεις. Ως εκ τούτου, η αποτίμηση της επιχείρησης οφείλει να στηρίζεται στην εκτίμηση της επένδυσης. Για τις αποτιμήσεις βάσει της θεωρίας της επένδυσης είναι κρίσιμο να διακριβωθούν τα πλεονάσματα που μπορεί να δημιουργήσει η επιχείρηση στο μέλλον και ποιο ποσό θα πρέπει να καταβληθεί για μια ισοδύναμη εναλλακτική επένδυση που θα μπορούσε να πραγματοποιηθεί με τα ίδια πλεονάσματα. Εξ αυτού, επικρατεί στη θεωρία η μέθοδος κεφαλαιοποίησης κερδών και η μέθοδος DCF.

Επίσης, σύμφωνα με το Επαγγελματικό Πρότυπο KFS/BW1 της Επιτροπής Εμπειρογνομόνων για τη Διοίκηση και Οργάνωση Επιχειρήσεων του Ινστιτούτου Επιχειρηματικής για τη Διοίκηση Επιχειρήσεων, το Φορολογικό Δίκαιο και την Οργάνωση Επιχειρήσεων του Αυστριακού Επιμελητηρίου των Φορολογικών Συμβούλων και Ορκωτών Ελεγκτών καθώς και το Πρότυπο IDW S1 του Ινστιτούτου Ορκωτών Ελεγκτών της Γερμανίας, η αξία της επιχείρησης ορίζεται ως μέγεθος σχετιζόμενο με μελλοντικά γεγονότα. Με την παραδοχή ότι οι στόχοι είναι αμιγώς οικονομικοί, η αξία της επιχείρησης προκύπτει από την παρούσα αξία των καθαρών εισροών προς τους ιδιοκτήτες της, οι οποίες προκύπτουν από τη συνέχιση της δραστηριότητας της επιχείρησης και τη διάθεση περιουσιακών στοιχείων που δεν είναι αναγκαία για τη λειτουργία της επιχείρησης (αξία μελλοντικών κερδών). Η παρούσα αξία υπολογίζεται με χρήση του προεξοφλητικού επιτοκίου (discount rate) που αντιστοιχεί στην απόδοση ισοδύναμης εναλλακτικής επένδυσης.

Η αξία των μελλοντικών κερδών μπορεί να προσδιοριστεί με τη μέθοδο κεφαλαιοποίησης κερδών ή με τη μέθοδο προεξόφλησης των ταμειακών ροών (DCF).

Εφαρμοσθείσες μέθοδοι αποτίμησης

Βάσει των αρχών που περιγράφηκαν, τα αντικείμενα της αποτίμησης αποτιμήθηκαν με τη μέθοδο της προεξόφλησης ταμειακών ροών («DCF»), υπό την εκδοχή της προσέγγισης της οντότητας. Εν προκειμένω, σε πρώτο στάδιο, οι ταμειακές ροές που είναι διαθέσιμες στους παρέχοντες ίδια ή ξένα κεφάλαια προεξοφλούνται κατά την ημερομηνία αποτίμησης με τη χρήση επιτοκίου σταθμισμένου σύμφωνα με την αναλογία ιδίων και ξένων κεφαλαίων («WACC»). Η αξία των ιδίων κεφαλαίων («equity value») προκύπτει κατόπιν αφαίρεσης από τη συνολική αξία της επιχείρησης («entity value») του καθαρού δανεισμού («net debt») κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Υπό την ιδιότητα του ουδέτερου εμπειρογνώμονα, η Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. έχει υπολογίσει την αντικειμενική αξία της επιχείρησης σύμφωνα με το Επαγγελματικό Πρότυπο KFS/BW1 κατά την 31.08.2022.

Η INFORM και η ACAG αποτελούν αντικείμενο αποτίμησης. Αμφότερες, ως εταιρείες συμμετοχών και μητρικές ομίλου αντίστοιχα, κατέχουν μετοχές σε θυγατρικές εταιρείες ή συνδεδεμένες εταιρείες.

Η αποτίμηση του 100% των μετοχών της INFORM και των θυγατρικών της έλαβε χώρα βάσει διαθέσιμου ενοποιημένου σχεδίου.

Η αποτίμηση του 100% των μετοχών της AUSTRIA CARD και των θυγατρικών της έλαβε χώρα βάσει διαθέσιμου ενοποιημένου σχεδίου.

Η αποτίμηση των αναμενόμενων ταμειακών ροών της ACAG εκ της λειτουργίας της ως εταιρείας συμμετοχών (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν εισροές από τα αποτελέσματα των θυγατρικών) έλαβε χώρα βάσει απλοποιημένου σχεδίου των προβλέψεων των εξόδων που συνδέονται με τη λειτουργία της ως εταιρείας συμμετοχών.

Σε δεύτερο στάδιο, η αξία ιδίων κεφαλαίων της ACAG προέκυψε με βάση τη διαδικασία της αποτίμησης του αθροίσματος των μερών (sum-of-the-parts valuation):

+	Αξία Ιδίων Κεφαλαίων 100% AUSTRIA CARD
+	Αξία Ιδίων Κεφαλαίων 70,79% INFORM
+	Αξία Επιχείρησης ACAG (Συμμετοχών)
-	<u>Καθαρός δανεισμός ACAG (Συμμετοχών)</u>
	Αξία Ιδίων Κεφαλαίων ACAG

Εκτίμηση του εύλογου βάσει μεθόδων ανάλυσης της χρηματιστηριακής αξίας και της μεθόδου των πολλαπλασιαστών

Σύμφωνα με το Επαγγελματικό Πρότυπο KFS/BW 1, η μέθοδος ανάλυσης χρηματιστηριακής αξίας και η μέθοδος των πολλαπλασιαστών θα πρέπει να χρησιμοποιείται ως αφετηρία για την αξιολόγηση του εύλογου. Για την αποτίμηση των εισηγμένων εταιρειών, θα πρέπει να αναλύονται και να παρουσιάζονται σημαντικές αποκλίσεις της προσδιορισθείσας αξίας της επιχείρησης από την χρηματιστηριακή τιμή των μετοχών. Αποκλίσεις που δεν μπορούν να δικαιολογηθούν αντικειμενικά πρέπει να θεωρούνται ευκαιρία να εξετασθούν ενδελεχώς με κριτικό πνεύμα τα βασικά δεδομένα και οι υποθέσεις επί των οποίων στηρίχθηκε η αποτίμηση. Ομοίως, η εξακρίβωση της αξίας με τη χρήση πολλαπλασιαστών βάσει δεικτών των οικονομικών αποτελεσμάτων, κύκλου εργασιών ή πωλήσεων μπορεί να παρέχει στοιχεία για την αξιολόγηση του εύλογου των αποτελεσμάτων της αποτίμησης.

Η μέθοδος πολλαπλασιαστών βασίζεται στη συγκριτική διακρίβωση της εμπορικής αξίας υπό την έννοια ότι εξάγονται κατάλληλοι πολλαπλασιαστές από τα δεδομένα της κεφαλαιαγοράς που αφορούν ομοειδείς επιχειρήσεις εισηγμένες στο χρηματιστήριο ή από τις τιμές συναλλαγών που αφορούν ομοειδείς επιχειρήσεις, τα οποία μπορούν να εφαρμοστούν και στην υπό αποτίμηση εταιρεία.

Οι υπολογισμοί που πραγματοποιήθηκαν βάσει πολλαπλασιαστών υποστηρίζουν τα αποτελέσματα της αποτίμησης βάσει της μεθόδου DCF.

Το αποτέλεσμα της αποτίμησης της INFORM βάσει της μεθόδου DCF υπερβαίνει κατά πολύ τη χρηματιστηριακή τιμή. Λόγω του χαμηλού όγκου συναλλαγών των μετοχών της INFORM και της περιορισμένης διασποράς 20.7% καθώς και των πραγματοποιηθεισών αναλύσεων ως προς τη διαφορά προσφοράς-ζήτησης, αποδόθηκε περιορισμένη σημασία στη χρηματιστηριακή τιμή και τα αποτελέσματα της μεθόδου DCF αξιολογήθηκαν ως πλέον εύλογα.

Επιχειρηματικό σχέδιο

Τα επιχειρηματικά σχέδια συντάχθηκαν από τα διοικητικά συμβούλια των συγχωνευόμενων εταιρειών. Τα επιχειρηματικά σχέδια αξιολογήθηκαν από τον εμπειρογνώμονα αποτίμησης ως επαρκή για τη διενέργεια αποτίμησης.

Για τους νέους επιχειρηματικούς τομείς της AUSTRIA CARD και της INFORM ελήφθησαν υπόψη από τον εμπειρογνώμονα αποτίμησης πλέον συντηρητικές παραδοχές.

Τελική αξία

Ο εμπειρογνώμονας αποτίμησης δεν εφάρμοσε ρυθμό αύξησης της τελικής αξίας, όπως συνέστησε η KFS/ BW/1, καθώς στις περιόδους σχεδιασμού η ROCE (απόδοση του απασχολούμενου κεφαλαίου – Return On Capital Employed) υπερέβαινε το WACC.

Επιτόκιο προεξόφλησης

Το επιτόκιο προεξόφλησης προέκυψε ως σταθμισμένο μέσο επιτόκιο από το κόστος ιδίων κεφαλαίων και ξένων κεφαλαίων (WACC).

Για την αποτίμηση της AUSTRIA CARD σύμφωνα με τη μέθοδο DCF, εφαρμόστηκαν WACC για συγκεκριμένη περίοδο 9,0% για το 2022B, 9,1% για το 2023F, 9,2% για το 2024F, 9,3% για το 2025F και 9,3% για το 2026F. Αυτό βασίστηκε στις ακόλουθες υποθέσεις κόστους κεφαλαίου (σταθμισμένο μέσο κόστος κεφαλαίου – «WACC»):

- Επιτόκιο χωρίς κίνδυνο 1,08% (επιτόκιο κατά την 1η Αυγούστου 2022 με βάση τη μέθοδο Svensson όπως συνιστάται από την KSW),
- Πριμ πληθωρισμού 1,0 % (το ασφάλιστρο πληθωρισμού σταθμίστηκε με βάση τα έσοδα),
- ασφάλιστρο κινδύνου αγοράς 7,42% (με βάση ένα εύρος της απόδοσης της αγοράς μεταξύ 7,50% και 9,00% όπως προτείνεται από την KSW),
- Χωρίς μόχλευση βήτα 0,71 (2 χρόνια, εβδομαδιαίος χωρίς μόχλευση διάμεσος παράγοντας βήτα σε δεδομένα ομάδας ομοτίμων),
- Κόστος δανεισμού μετά φόρων 2022B: 2,6%, 2023F: 3,1%, 2024F: 3,3%, 2025F και εξής: 3,2% (με βάση το επιτόκιο χωρίς κίνδυνο και τους ειδικούς όρους χρηματοδότησης της ACAG) και κεφαλαιακή διάρθρωση (με βάση τη συγκεκριμένη κεφαλαιακή διάρθρωση του αντικειμένου αποτίμησης που αλλάζει κατά την περίοδο προγραμματισμού).

Για την αποτίμηση της INFORM εφαρμόστηκαν WACC για συγκεκριμένη περίοδο 10,3% για το 2022B, 10,4% για το 2023F, 10,3% για το 2024F, 10,4% για το 2025F και 10,4% για το 2026F. Αυτό βασίστηκε στις ακόλουθες υποθέσεις κόστους κεφαλαίου (σταθμισμένο μέσο κόστος κεφαλαίου – «WACC»):

- Επιτόκιο χωρίς κίνδυνο 1,08% (επιτόκιο κατά την 1η Αυγούστου 2022 με βάση τη μέθοδο Svensson όπως συνιστάται από την KSW),
- Πριμ πληθωρισμού 0,4% (το ασφάλιστρο πληθωρισμού σταθμίστηκε με βάση τα έσοδα),
- Ασφάλιστρο κινδύνου αγοράς 7,4% (με βάση ένα εύρος της απόδοσης της αγοράς μεταξύ 7,50% και 9,00% όπως προτείνεται από την KSW),
- Χωρίς μόχλευση βήτα 0,71 (2 χρόνια, εβδομαδιαίως χωρίς μόχλευση διάμεσος παράγοντας βήτα με βάση δεδομένα ομάδας ομοτίμων),
- Κόστος δανεισμού μετά φόρων 2022B: 5,3%, 2023F: 5,7%, 2024F: 5,3%, 2025F και εξής: 5,4% (βάσει του επιτοκίου χωρίς κίνδυνο και των ειδικών όρων χρηματοδότησης της INFORM) και της κεφαλαιακής διάρθρωσης (με βάση τη συγκεκριμένη κεφαλαιακή διάρθρωση του αντικειμένου αποτίμησης που αλλάζει κατά την περίοδο προγραμματισμού).

6. Fairness Opinion (Γνώμη για το εύλογο και δίκαιο)

Η έκθεση αποτίμησης της Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H θα παράσχει στο Συμβούλιο Διοίκησης της ACAG και το Διοικητικό Συμβούλιο της INFORM - μεταξύ άλλων - μία εκ των βάσεων για τον καθορισμό της σχέσης ανταλλαγής. Επί τη βάση αυτή, τα εν λόγω όργανα των συγχωνευόμενων εταιρειών ανέθεσαν στην PwC Advisory Services GmbH να γνωμοδοτήσει ως προς τον εύλογο χαρακτήρα από χρηματοοικονομική άποψη της προτεινόμενης σχέσης ανταλλαγής (Γνώμη για το Εύλογο και Δίκαιο).

Καθώς η τελική αξιολόγηση του προσήκοντος της σχέσης ανταλλαγής οφείλει να πραγματοποιηθεί την ημέρα των γενικών συνελεύσεων, οι εκτιμήσεις στη Γνώμη για το Εύλογο και Δίκαιο έχουν αναπτυχθεί περαιτέρω με αναγωγή στην 31η Δεκεμβρίου 2022 και στην 31η Ιανουαρίου 2023.

Η Γνώμη για το Εύλογο και Δίκαιο επιβεβαιώνει συμπερασματικά ότι η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής κρίνεται εύλογη και κατάλληλη.

7. Αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθόδου αποτίμησης και των αποτελεσμάτων αποτίμησης

Έχουμε ελέγξει τις μεθόδους αποτίμησης και τις εφαρμοσθείσες διαδικασίες για την αποτίμηση της Απορροφώσας και της Απορροφώμενης Εταιρείας και διαπιστώσαμε ότι αυτές είναι εύλογες και ότι έχουν πραγματοποιηθεί, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις παραμέτρους, ορθά και σύμφωνα με τα πρότυπα. Ειδικότερα, είναι σύμφωνες με τα επαγγελματικά πρότυπα αποτίμησης, όπως ιδίως το Επαγγελματικό Πρότυπο KFS/BW 1.

Τα αποτελέσματα της αποτίμησης που καθορίστηκαν είναι επομένως εύλογα και κατάλληλα ως βάση για τον υπολογισμό της σχέσης ανταλλαγής.

7.1. Ειδικές δυσχέρειες κατά την αποτίμηση

Κατά την αποτίμηση των δυο εταιρειών, προέκυψαν οι κάτωθι ειδικότερες δυσκολίες κατά την έννοια του άρθρου 220b, παρ. 4, αριθ. 3 του AktG και του άρθρου 10 παρ. 5(δ) του ελληνικού νόμου 4601/2019:

Οι δυσχέρειες κατά την αποτίμηση σχετίζονται ειδικότερα με τις προβλέψεις ορισμένων εσόδων. Ένας από τους σημαντικότερους παράγοντες για την αξία της AUSTRIA CARD (κλάδος Ψηφιακής Ασφάλειας) είναι τα αντίστοιχα προβλεπόμενα έσοδα που σχετίζονται με τη νέα επιχειρηματική δραστηριότητα στις Ηνωμένες Πολιτείες και τα κέντρα προσωποποίησης αυτής εκεί. Οι παραδοχές του επιχειρηματικού σχεδίου βασίζονται στη βέλτιστη εκτίμηση της διοίκησης, αλλά εξαρτώνται σημαντικά από την επιτυχή υλοποίηση της νέας στρατηγικής και την απόκτηση πελατείας. Προκειμένου να λάβει υπόψη πρόσθετους κινδύνους ή την εν λόγω νέα επιχειρηματική δραστηριότητα σε σύγκριση με την μακρόχρονη συνεχή επιχειρηματική δραστηριότητα, ο εμπειρογνώμονας αποτίμησης πραγματοποίησε προσαρμογές στις βασικές παραδοχές του επιχειρηματικού σχεδίου για λόγους αποτίμησης.

Για την INFORM (κλάδος Διαχείρισης Πληροφοριών), ένας από τους πιο σημαντικούς παράγοντες για την αξία της INFORM είναι οι νέες υπηρεσίες ψηφιακού μετασχηματισμού στην Ελλάδα. Οι παραδοχές του επιχειρηματικού σχεδίου βασίζονται στη βέλτιστη εκτίμηση της διοίκησης και στην προσδοκία ότι τα έσοδα από τον ψηφιακό μετασχηματισμό θα αυξηθούν. Ωστόσο, οι εκτιμήσεις εξαρτώνται επίσης σε μεγάλο βαθμό από την ανάπτυξη της εν θέματι υπηρεσίας και τις αντίστοιχες σχέσεις με τους πελάτες. Προκειμένου να ληφθεί υπόψη ο πρόσθετος κίνδυνος αυτού του μέρους των προβλέψεων σε σύγκριση με τη μακροχρόνια συνεχιζόμενη δραστηριότητα, ο εμπειρογνώμονας αποτίμησης πραγματοποίησε προσαρμογές στις βασικές παραδοχές του επιχειρηματικού σχεδίου για λόγους αποτίμησης.

7.2. Η σχέση ανταλλαγής στο κοινό σχέδιο συγχώνευσης

Βάσει των υφιστάμενων αποτελεσμάτων αποτίμησης των εμπειρογνώμωνων, έλαβε χώρα μια απλοποιημένη προσομοίωση της αποτίμησης στην 30.9.2022. Εν προκειμένω, τα εφαρμοζόμενα WACC αυξήθηκαν κατά 0,5% προκειμένου να ληφθεί υπόψη η προσεχής αύξηση των επιτοκίων μετά τις 31.08.2022. Βάσει των υπολογιζόμενων Αξιών Ιδίων Κεφαλαίων, η σχέση ανταλλαγής προσδιορίστηκε ως εξής:

	ACAG	INFORM
	100,00%	29,21% (περίπου)
Αξία Ιδίων Κεφαλαίων (σε εκατ. ευρώ)	(α) 212,769	(β) 16,591
Αριθμός μετοχών	(γ) 16.862.067	(δ) 6.010.321
Αξία ανά μετοχή (α) / (γ)	(ε) 12,62	
Νέες μετοχές (β) / (ε)	(στ) 1.314.867	
Σχέση ανταλλαγής (rd.) (δ) / (στ)	1	4,57104863077406

Με βάση τη σχέση ανταλλαγής, ανταλλάσσονται 4,57104863077406 μετοχές της INFORM με μία νέα μετοχή της ACAG.

Εάν βάσει της σχέσης ανταλλαγής δεν προκύψει ακέραιος αριθμός νέων μετοχών για τον εκάστοτε μέτοχο, θα γίνει στρογγυλοποίηση προς τον αμέσως κατώτερο ακέραιο αριθμό (Ακέραιες Μετοχές, όπως προκύπτει από το σχέδιο του κοινού σχεδίου συγχώνευσης).

Νέες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας που εκδίδονται στο πλαίσιο της Αύξησης του Μετοχικού της Κεφαλαίου, οι οποίες δεν μπορούν να κατανεμηθούν στους αντίστοιχους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας ως Ακέραιες Μετοχές, όπως περιγράφεται ανωτέρω («Υπολειπόμενες Μετοχές») θα κατέχονται από την απορροφώσα εταιρεία ως καταπιστευματοδόχο κατά την έννοια του άρθρου 225α παρ. 2 AktG και, μετά την ολοκλήρωση της διασυννοριακής συγχώνευσης, θα εκποιηθούν μέσω του ATHEX (Χρηματιστήριο Αθηνών) εξ ονόματος και για λογαριασμό των μετόχων, όπως εξηγείται αναλυτικά στο σχέδιο του κοινού σχεδίου συγχώνευσης. Τα καθαρά έσοδα από την εκποίηση των Υπολειπόμενων Μετοχών θα κατανεμηθούν ακολούθως στους (πρώην) μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας σύμφωνα με την συγκυριότητά κατ' αναλογία των ιδανικών μεριδίων επί των Υπολειπόμενων Μετοχών και θα πιστώνονται στους μετόχους σε μετρητά.

8. Καταβολή συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά

Δεν συμφωνήθηκαν πρόσθετες καταβολές συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά στο σχέδιο του κοινού σχεδίου σύμβασης συγχώνευσης.

9. Αξιολόγηση της σχέσης ανταλλαγής

Εξετάσαμε τη σχέση ανταλλαγής, λαμβάνοντας υπόψη το σκεπτικό που αποτυπώνεται στις αποτιμήσεις, και διαπιστώσαμε ότι η σχέση ανταλλαγής που προσδιορίστηκε από τα διοικητικά συμβούλια της ACAG και της INFORM είναι δίκαιη και εύλογη.

10. Σύνοψη συμπερασμάτων

Βάσει του αποτελέσματος του υποχρεωτικού ελέγχου μας σύμφωνα με το άρθρο 7 EU-VerschG σε συνδυασμό με το άρθρο 220b του AktG, και το άρθρο 6 του ελληνικού νόμου 3777/2009 σε συνδυασμό με το άρθρο 10 του ελληνικού νόμου 4601/2019, βεβαιώνουμε τα ακόλουθα:

1. Τα στοιχεία στο σχέδιο του κοινού σχεδίου συγχώνευσης ανταποκρίνονται στις νομοθετικές διατάξεις και είναι ορθά και πλήρη.
2. Η προτεινόμενη σχέση ανταλλαγής μίας νέας μετοχής ACAG προς 4,57104863077406 μετοχές INFORM είναι δίκαιη και εύλογη. Δεν έχει συμφωνηθεί η καταβολή συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά.
3. Κατά τη γνώμη μας, για τους λόγους που αναπτύσσονται στην έκθεσή μας, οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό της σχέσης ανταλλαγής έχουν εφαρμοστεί και σταθμιστεί κατάλληλα.
4. Οι ειδικότερες δυσχέρειες που προέκυψαν κατά την αποτίμηση παρουσιάζονται κατά τρόπο σαφή και εύλογο.

Βιέννη, 21.12.2022

DELOITTE Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Nikolaus Schaffer

Wirtschaftsprüfer

Εγκεκριμένη ηλεκτρονική υπογραφή:

Ημερομηνία: 21.12.2022

Μπορείτε να ελέγξετε την εγκεκριμένη ηλεκτρονική υπογραφή στη διεύθυνση www.signaturpruefung.gv.at

Παράρτημα 1

ΚΟΙΝΟ ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ (ΟΡΟΙ ΚΟΙΝΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ) σύμφωνα με το άρθρο 5 του αυστριακού νόμου περί διασυνοριακών συγχωνεύσεων στην Ευρωπαϊκή Ένωση και το άρθρο 3 του ελληνικού νόμου 3777/2009 της 21.12.2022

ΚΟΙΝΟ ΣΧΕΔΙΟ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ
(ΟΡΟΙ ΚΟΙΝΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΔΙΑΣΥΝΟΡΙΑΚΗΣ ΣΥΓΧΩΝΕΥΣΗΣ)

Κατά το άρθρο 5 του αυστριακού νόμου περί διασυνοριακών συγχωνεύσεων στην Ε.Ε. και
το άρθρο 3 του ελληνικού νόμου 3777/2009

που συντάχθηκε από κοινού

από το Διοικητικό Συμβούλιο της
INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

με έδρα στο Κορωπί Αττικής, επί του 5^{ου} χλμ Λεωφόρου Βάρης- Κορωπίου, 194 00, Κορωπί
Αττικής, Ελλάδα (εγγεγραμμένης στο ελληνικό Γενικό Εμπορικό Μητρώο με αρ. 359201000)

ως Απορροφώμενης Εταιρείας

και από το Συμβούλιο Διοίκησης της
AUSTRIACARD HOLDINGS AG

με έδρα στη Βιέννη, επί της Lamezanstraße 4-8, A-1230, Βιέννη Αυστρίας (εγγεγραμμένης
στο Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης με αρ. FN 352889 f)

ως Απορροφώσας Εταιρείας

ως ακολούθως:

1. Προοίμιο

1.1. Η INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (η «**Απορροφώμενη Εταιρεία**» ή «**INFORM**») είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί κατά το ελληνικό δίκαιο (*société anonyme*, ανώνυμη εταιρεία) με έδρα το Κορωπί Αττικής (Ελλάδα) και επαγγελματική διεύθυνση στο 5ο χλμ. Λεωφόρου Βάρης-Κορωπίου, 194 00 Κορωπί Αττικής, Ελλάδα, η οποία είναι εγγεγραμμένη στο ελληνικό Γενικό Εμπορικό Μητρώο (το «**Γ.Ε.ΜΗ.**») με αριθμό 359201000 και έχει Α.Φ.Μ. ΕΛ094170977. Η Απορροφώμενη Εταιρεία περιγράφεται λεπτομερέστερα στην ενότητα 2.2 του παρόντος Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης (το «**Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης**»).

1.2. Η AUSTRIACARD HOLDINGS AG (η «**Απορροφώσα Εταιρεία**» ή η «**ACAG**») είναι ανώνυμη εταιρεία που έχει συσταθεί κατά το αυστριακό δίκαιο (*Aktiengesellschaft*) με έδρα τη Βιέννη (Αυστρία) και επαγγελματική διεύθυνση επί της Lamezanstraße 4-8, 1230, Βιέννη, Αυστρία, η οποία είναι εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης με αριθμό FN 352889 f και έχει Α.Φ.Μ. ATU66034668. Η Απορροφώσα Εταιρεία περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα 2.3 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης. Η Απορροφώμενη Εταιρεία και η Απορροφώσα Εταιρεία καλούνται από κοινού οι «**Συγχωνευόμενες Εταιρείες**».

1.3. Το Συμβούλιο Διοίκησης της ACAG και το Διοικητικό Συμβούλιο της INFORM έλαβαν κατά τις από 21ης Οκτωβρίου 2022 συνεδριάσεις τους απόφαση σχετικά με τη συγχώνευση της Απορροφώμενης Εταιρείας με την Απορροφώσα Εταιρεία, μέσω διασυνοριακής συγχώνευσης κατά την έννοια της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/1132 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Ιουνίου 2017, όπως τροποποιήθηκε, σχετικά με ορισμένες πτυχές του εταιρικού δικαίου και όπως ενσωματώθηκε στο αυστριακό και στο ελληνικό δίκαιο, καθώς και των σχετικών διατάξεων του εθνικού δικαίου που εφαρμόζονται στις Συγχωνευόμενες Εταιρείες, με απορρόφηση της Απορροφώμενης Εταιρείας από την Απορροφώσα Εταιρεία (η «**Διασυνοριακή Συγχώνευση**»). Κύριος στόχος της Διασυνοριακής Συγχώνευσης είναι ο εξορθολογισμός της μετοχικής δομής του επιχειρηματικού ομίλου AUSTRIACARD και η εισαγωγή της ACAG, που είναι η επικεφαλής μητρική εταιρεία του ομίλου, στο Χρηματιστήριο Αθηνών (το «**ATHEX**») καθώς και στο Χρηματιστήριο της Βιέννης (το «**VSE**»). Το ιστορικό και οι στόχοι της Διασυνοριακής Συγχώνευσης περιγράφονται αναλυτικότερα στην ενότητα 3 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

1.4. Η Διασυνοριακή Συγχώνευση θα πραγματοποιηθεί βάσει του αυστριακού νόμου περί συγχωνεύσεων στην Ε.Ε. (*EU-Verschmelzungsgesetz*, ο «**EU-VerschG**») σε συνδυασμό με τα άρθρα 219 επ. του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών (*Aktiengesetz*, ο «**AktG**») και το άρθρο I του αυστριακού νόμου περί φορολογικής αναδιοργάνωσης (*Umgründungssteuergesetz*, ο «**UmgrStG**»), καθώς και με βάση τις διατάξεις του ελληνικού νόμου 3777/2009 (ο «**Ελληνικός Νόμος περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων**»), τις διατάξεις των άρθρων 7-21 και 30-34 του ελληνικού νόμου 4601/2019 περί των εταιρικών μετασχηματισμών (ο «**Ελληνικός Νόμος περί Εταιρικών Μετασχηματισμών**») και τις διατάξεις του ελληνικού νόμου 4548/2018 (ο «**Ελληνικός Εταιρικός Νόμος**»), ενώ από πλευράς ελληνικού φορολογικού δικαίου, θα διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 54 του ελληνικού νόμου 4172/2013, του άρθρου 61 του ελληνικού νόμου 4438/2016 και των

άρθρων 1 έως 6 του ελληνικού νόμου 2578/1998 (σωρευτικά οι ελληνικοί νόμοι περί φορολογίας η «**Ελληνική Νομοθεσία περί Φορολογίας Συγχωνεύσεων**»).

1.5. Συνεπεία της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας θα αυξηθεί. Οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας θα λάβουν Νέες Μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας (όπως ορίζονται στην ενότητα 5.1 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης), μέσω της Αύξησης Κεφαλαίου (όπως ορίζεται στην ενότητα 5.1 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης).

1.6. Σύμφωνα με το άρθρο 5 EU-VerschG και το άρθρο 3 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων, το Συμβούλιο Διοίκησης της ACAG και το Διοικητικό Συμβούλιο της INFORM καταρτίζουν το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ως εξής:

2. Εταιρικός τύπος, επωνυμία και έδρα των Συγχωνευόμενων Εταιρειών (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 1 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (α) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων)

2.1. Η INFORM και η ACAG είναι οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες.

2.2. Απορροφώμενη Εταιρεία

2.2.1. Η Απορροφώμενη Εταιρεία δραστηριοποιείται με την επωνυμία «INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και είναι ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*, ανώνυμη εταιρεία) που έχει συσταθεί κατά το ελληνικό δίκαιο με έδρα το Κορωπί Αττικής (Ελλάδα) και επαγγελματική διεύθυνση στο 5ο χλμ της Λεωφόρου Βάρης-Κορωπίου, 194 00 Κορωπί Αττικής, Ελλάδα και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 359201000. Το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης Εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ 12.758.591,88 και διαιρείται σε 20.578.374 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας ευρώ 0,62 έκαστη. Οι μετοχές της Απορροφώμενης Εταιρείας είναι εισηγμένες στο ΑΤΗΧ από το 1994.

2.2.2. Ο εταιρικός σκοπός της Απορροφώμενης Εταιρείας είναι:

(i) η συμμετοχή σε ημεδαπές ή αλλοδαπές εταιρείες και επιχειρήσεις, οιασδήποτε μορφής που έχουν συσταθεί ή θα συσταθούν ανεξάρτητα από το σκοπό και τον εταιρικό τους τύπο,

(ii) η επένδυση σε αγορές εταιρειών και συμμετοχή σε αυξήσεις μετοχικών κεφαλαίων άλλων εταιρειών,

(iii) η διαχείριση της περιουσίας της (κινητής και ακίνητης),

(iv) οποιαδήποτε εν γένει δραστηριότητα σχετιζόμενη με κινητά ή ακίνητα, βιομηχανική ή εμπορική, παραπλήσια ή σχετική με τις προαναφερθείσες δραστηριότητές της που μπορεί να διευκολύνει τη λειτουργία της και την ανάπτυξή της και

(v) η παροχή συμβουλών και υπηρεσιών σε επιχειρήσεις κάθε είδους και σκοπού στους τομείς γενικής διοίκησης, χρηματοοικονομικής διαχείρισης, marketing και πληροφορικής,

Για την επίτευξη του σκοπού της η Απορροφώμενη Εταιρεία μπορεί: α) να συνεργάζεται με οποιοδήποτε ημεδαπό ή αλλοδαπό φυσικό ή νομικό πρόσωπο με οποιοδήποτε τρόπο, β) να ιδρύει υποκαταστήματα οπουδήποτε στην Ελλάδα ή στο εξωτερικό και γ) να αντιπροσωπεύει οποιαδήποτε επιχείρηση ημεδαπή ή αλλοδαπή με όμοιους ή παρεμφερείς σκοπούς.

2.2.3. Η Απορροφώμενη Εταιρεία είναι (αμέσως κάτω από την Απορροφώσα Εταιρεία που είναι η επικεφαλής μητρική εταιρεία του ομίλου) η ενδιάμεση μητρική εταιρεία (ενδιάμεση εταιρεία συμμετοχών) του κλάδου «Διαχείριση Πληροφοριών» (*Information Management*) εντός του ομίλου AUSTRIACARD, ο οποίος είναι ο δεύτερος κύριος κλάδος, μετά από τον κλάδο «Ψηφιακή Ασφάλεια» (Digital Security) του ομίλου AUSTRIACARD. Οι εταιρείες και δραστηριότητες του κλάδου «Διαχείριση Πληροφοριών» αναφέρονται στην Απορροφώμενη Εταιρεία. Οι εταιρείες του κλάδου «Διαχείριση Πληροφοριών» παρέχουν προϊόντα και υπηρεσίες για την ασφαλή διαχείριση εγγράφων και πληροφοριών, καθώς και εξαιρετικά εξειδικευμένες λύσεις ψηφιακού μετασχηματισμού επιχειρήσεων και οργανισμών υπό τον εμπορικό τίτλο INFORM. Η Απορροφώμενη Εταιρεία έχει ισχυρή θέση στην αγορά της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, τόσο στο δημόσιο όσο και στον ιδιωτικό τομέα. Η Απορροφώμενη Εταιρεία έχει θυγατρικές στην Ελλάδα, την Αλβανία, τη Ρουμανία και την Κύπρο.

2.2.4. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώμενης Εταιρείας επί του παρόντος αποτελείται από έξι πρόσωπα, τους κ.κ. Παναγιώτη Σπυρόπουλο (πρόεδρος και διευθύνων σύμβουλος), Ηλία Καραντζάλη (αντιπρόεδρος, μη εκτελεστικό μέλος), Γεώργιο Τριανταφυλλίδη (μη εκτελεστικό μέλος), Εμμανουήλ-Ευάγγελο Λεκάκη (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος), Ιωάννη Μενάγια (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος) και Ελένη Παλίδη (ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος). Η Απορροφώμενη Εταιρεία δεν διαθέτει χωριστό εποπτικό συμβούλιο (μονιστικό σύστημα).

2.2.5. Η Απορροφώμενη Εταιρεία απασχολεί σήμερα έναν (1) υπάλληλο, ο οποίος θα μεταφερθεί, κατόπιν αιτήματός του, με όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, όπως ισχύουν σήμερα βάσει της σύμβασης εργασίας του με την Απορροφώμενη Εταιρεία, πριν από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης (όπως ορίζεται κατωτέρω στην ενότητα 4.2 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης), στην εταιρεία με την επωνυμία «INFORM ΛΥΚΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.» που έχει συσταθεί κατά το ελληνικό δίκαιο ως ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*), με έδρα στο Κορωπί Αττικής (Ελλάδα) και επαγγελματική διεύθυνση στο 5ο χλμ. της Λεωφόρου Βάρης – Κορωπίου και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 153317601000, έχει Α.Φ.Μ. ΕΙ996805939 και είναι 99,99% θυγατρική της INFORM. Συνεπώς, η Απορροφώμενη Εταιρεία δεν θα έχει εργαζόμενους κατά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και επομένως κανένας εργαζόμενος δεν θα μεταφερθεί στην Απορροφώσα Εταιρεία.

2.2.6. Η Απορροφώσα Εταιρεία κατέχει 14.568.053 μετοχές στην Απορροφώμενη Εταιρεία σε σύνολο 20.578.374 μετοχών με ονομαστική αξία ευρώ εξήντα δύο λεπτών (0,62) ανά μετοχή, το οποίο αντιστοιχεί σε ποσοστό συμμετοχής περίπου εβδομήντα ποσοστιαίων μονάδων και επτακοσίων ενενήντα και τριών χιλιοστών (70,793 %) στο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης Εταιρείας και ως εκ τούτου είναι ο μέτοχος πλειοψηφίας της Απορροφώμενης Εταιρείας. Η συντριπτική πλειονότητα των υπόλοιπων μετοχών της Απορροφώμενης Εταιρείας είναι σε διασπορά, ενώ ένας μέτοχος κατέχει ποσοστό άνω του πέντε τοις εκατό (5%) και ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Απορροφώμενης Εταιρείας συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώμενης Εταιρείας με ποσοστό περίπου ένα και σαράντα έξι τοις εκατό (1,46%).

2.3. Απορροφώσα Εταιρεία

2.3.1. Η Απορροφώσα Εταιρεία έχει την εταιρική επωνυμία AUSTRIACARD HOLDINGS AG και είναι ανώνυμη εταιρεία (*Aktiengesellschaft*) που έχει συσταθεί κατά το αυστριακό δίκαιο με έδρα τη Βιέννη (Αυστρία) και επαγγελματική διεύθυνση επί της Lamezanstraße 4-8, 1230 Βιέννη, είναι δε εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης με αριθμό μητρώου FN 352889 f. Το ονομαστικό μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας ανέρχεται σε ευρώ 16.862.067,00 και διαιρείται σε 16.862.067 ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ έκαστη.

2.3.2. Ο εταιρικός σκοπός της Απορροφώσας Εταιρείας είναι:

- (i) η διαχείριση του ομίλου AUSTRIACARD και η παροχή υπηρεσιών προς τα μέλη του ομίλου,
- (ii) η επένδυση σε άλλες επιχειρήσεις και εταιρείες καθώς και η διαχείριση και διοίκηση των επενδύσεων αυτών (εταιρεία συμμετοχών), συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης και της διάθεσης επενδύσεων στην Αυστρία και στο εξωτερικό, και
- (iii) η ανάπτυξη ασφαλούς επικοινωνίας δεδομένων σχετικά με ασφαλείς συσκευές που βασίζονται σε υλικό (*hardware*), συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης των απαραίτητων υπηρεσιών, συσκευών και προϊόντων.

Η Απορροφώσα Εταιρεία μπορεί, σύμφωνα με τη νομοθεσία, να πραγματοποιεί οποιοσδήποτε συναλλαγές και να προβαίνει σε οποιαδήποτε ενέργεια που φαίνεται άμεσα ή έμμεσα απαραίτητη ή χρήσιμη για την επίτευξη του επιχειρηματικού της σκοπού ή στόχου της Απορροφώσας Εταιρείας, ιδίως την αγορά ακινήτων, την εγκατάσταση υποκαταστημάτων ή θυγατρικών στην Αυστρία και στο εξωτερικό και την απόκτηση συμφερόντων σε άλλες επιχειρήσεις.

Η Απορροφώσα Εταιρεία δεν επιτρέπεται να ασκεί δραστηριότητες που εμπίπτουν στον αυστριακό τραπεζικό νόμο (*Bankwesengesetz*) ή στον αυστριακό νόμο περί εποπτείας κινητών αξιών (*Wertpapieraufsichtsgesetz*).

2.3.3. Η Απορροφώσα Εταιρεία είναι η επικεφαλής μητρική εταιρεία συμμετοχών του ομίλου AUSTRIACARD και ως εκ τούτου οι κύριες δραστηριότητές της συνίστανται στη διαχείριση του ομίλου AUSTRIACARD, στην παροχή υπηρεσιών σε εταιρείες του ομίλου καθώς και στις εξαγορές, επενδύσεις σε άλλες επιχειρήσεις και εταιρείες και στη διαχείριση των επενδύσεων αυτών. Ο όμιλος AUSTRIACARD είναι ένας διεθνής όμιλος που δραστηριοποιείται στους ακόλουθους επιχειρηματικούς κλάδους: (i) «Ψηφιακή Ασφάλεια» (*Digital Security*) με τους εμπορικούς τίτλους (brands) AUSTRIACARD και TAG SYSTEMS και με ενδιάμεση μητρική εταιρεία του κλάδου την εταιρεία με την επωνυμία «AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H.» (η «**ACV GmbH**») με έδρα τη Βιέννη και (ii) «Διαχείριση Πληροφοριών» (*Information Management*) με τον εμπορικό τίτλο INFORM και με ενδιάμεση μητρική εταιρεία του κλάδου την Απορροφώσιμη Εταιρεία. Ο όμιλος AUSTRIACARD είναι ένας από τους κορυφαίους παρόχους λύσεων ασφάλειας δεδομένων B2B (*business-to-business*) στην Ευρώπη, με σημαντικά μερίδια αγοράς σε πολλές ευρωπαϊκές χώρες, ιδίως στην Αυστρία, τη Σκανδιναβία, την Κεντρική και Ανατολική Ευρώπη, τη Νοτιοανατολική Ευρώπη και την Τουρκία. Επιπλέον, ο όμιλος AUSTRIACARD έχει σημαντικές μελλοντικές προοπτικές εκτός Ευρώπης, ιδίως στην αγορά των Η.Π.Α. μετά τη

δημιουργία του νέου κέντρου προσωποποίησης, καθώς και στην περιοχή της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής. Εκτός από την πλειοψηφική συμμετοχή της στην Απορροφώμενη Εταιρεία, η Απορροφώσα Εταιρεία, μεταξύ άλλων, συμμετέχει με ποσοστό 100% στην ACV GmbH, η οποία είναι η ενδιάμεση μητρική εταιρεία του κλάδου «Ψηφιακή Ασφάλεια» του ομίλου AUSTRIACARD.

2.3.4. Το Συμβούλιο Διοίκησης (*Vorstand*) της Απορροφώσας Εταιρείας αποτελείται επί του παρόντος από δύο (2) πρόσωπα, τον κ. Νικόλαο Λύκο (πρόεδρο) και τον κ. Παναγιώτη Σπυρόπουλο (μέλος). Το Εποπτικό Συμβούλιο (*Aufsichtsrat*) της Απορροφώσας Εταιρείας αποτελείται επί του παρόντος από πέντε (5) πρόσωπα, τους κ.κ. Πέτρο Κατσούλα (πρόεδρο), Ιωάννη Κωστόπουλο (αντιπρόεδρο), Martin Wagner (μέλος), Michael Butz (μέλος) και Αναστάσιο Γαβριηλίδη (μέλος).

2.3.5. Ο μέτοχος πλειοψηφίας της Απορροφώσας Εταιρείας είναι ο κ. Νικόλαος Λύκος, ο οποίος είναι επίσης πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας, με ποσοστό συμμετοχής σήμερα περίπου ογδόντα τριών ποσοστιαίων μονάδων και είκοσι οκτώ εκατοστών (83,28 %). Ο κ. Παναγιώτης Σπυρόπουλος, μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας, κατέχει ποσοστό συμμετοχής περίπου μίας ποσοστιαίας μονάδας και είκοσι ενός εκατοστών (1,21 %) στην Απορροφώσα Εταιρεία. Κανένας από τους λοιπούς μετόχους της Απορροφώσας Εταιρείας δεν κατέχει συμμετοχή άνω του πέντε τοις εκατό (5 %). Οι μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας δεν είναι επί του παρόντος εισηγμένες σε κανένα χρηματιστήριο. Ωστόσο, προβλέπεται ότι οι μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας θα εισαχθούν με τη μορφή «διπλής εισαγωγής» στο VSE και στο ATHEX στο πλαίσιο της Διασυννοριακής Συγχώνευσης (η «**Εισαγωγή**»), όπως περιγράφεται στην ενότητα 6.11. του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης.

2.3.6. Όλες οι μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας παρέχουν στους κατόχους τους τα ίδια δικαιώματα, ιδίως δικαίωμα ψήφου και απόληψης μερίσματος. Αυτό ισχύει και για τις Νέες Μετοχές που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Αύξησης Κεφαλαίου (όπως ορίζεται στην ενότητα 5.1 του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης). Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας.

2.3.7. Η Απορροφώσα Εταιρεία διατηρεί Ελληνικό υποκατάστημα με την επωνυμία «AUSTRIACARD A.E.», με έδρα επί της Εγνατίας αρ. 154, 54636, Θεσσαλονίκη, Ελλάδα, το οποίο είναι εγγεγραμμένο στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 150697006001 και Α.Φ.Μ. ΕΙ997998940 (το «**Ελληνικό Υποκατάστημα**»), στο οποίο απασχολούνται όλοι οι εργαζόμενοι της Απορροφώσας Εταιρείας, δηλαδή ένας (1) εργαζόμενος αυτή τη στιγμή. Η Απορροφώσα Εταιρεία δεν απασχολεί εργαζόμενους στην Αυστρία.

3. Σκεπτικό και στόχοι της Διασυννοριακής Συγχώνευσης

3.1. Το σκεπτικό της σκοπούμενης Διασυννοριακής Συγχώνευσης και Εισαγωγής είναι η δημιουργία ενός ισχυρότερου ομίλου με εισηγμένη τη μητρική εταιρεία του ομίλου (επικεφαλής μητρική εταιρεία συμμετοχών), αντί της θυγατρικής, η οποία, ειδικότερα, αναμένεται ότι:

(i) θα διευκολύνει την πρόσβαση στις διεθνείς χρηματοπιστωτικές αγορές και σε διεθνή επενδυτικά κεφάλαια, στο πλαίσιο ενός περιβάλλοντος αυξημένης διαφάνειας και προβολής

που απαιτεί η παρουσία της σε δύο ευρωπαϊκά χρηματιστήρια, και θα εξασφαλίσει στον όμιλο AUSTRIACARD ενισχυμένες προοπτικές ανάπτυξης,

(iii) θα αυξήσει τη ρευστότητα των μετοχών της Απορροφώσας Εταιρείας δημιουργώντας ισχυρότερο όμιλο με αυξημένη κεφαλαιοποίηση και μεγαλύτερη διασπορά, τα οποία θα ευνοήσουν όλους τους μετόχους,

(iii) θα βελτιώσει το προφίλ του ομίλου τόσο με αυξημένη γεωγραφική παρουσία όσο και προϊοντική κάλυψη, θα παρέχει στον όμιλο ευρύτερες ευκαιρίες διασταυρούμενων πωλήσεων και αυξημένες οικονομίες κλίμακας, διευκολύνοντας την επέκταση του κλάδου Διαχείρισης Πληροφοριών σε ευρύτερες γεωγραφικές περιοχές στις οποίες ο κλάδος Ψηφιακή Ασφάλεια έχει ήδη εδραιωθεί, και

(iv) θα αυξήσει τις ευκαιρίες για τους εργαζόμενους του ομίλου AUSTRIACARD να επωφεληθούν από ένα διεθνές, πιο στενά συνδεδεμένο εργασιακό περιβάλλον, το οποίο θα ενθαρρύνει τη γνώση και την ανταλλαγή εμπειριών, θα παρέχει διεθνείς ευκαιρίες ανάπτυξης και θα επιταχύνει την υιοθέτηση βέλτιστων πρακτικών σε ολόκληρο τον όμιλο.

3.2. Με τη Διασυννοριακή Συγχώνευση θα εξορθολογιστεί η εταιρική δομή του ομίλου, το ενεργητικό και παθητικό της Απορροφώμενης Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων και των συμμετοχών της Απορροφώμενης Εταιρείας στις επιχειρησιακές θυγατρικές που συνιστούν τον κλάδο «Διαχείριση Πληροφοριών» του ομίλου AUSTRIACARD, θα μεταφερθούν στην Απορροφώσα Εταιρεία εκ του νόμου με καθολική διαδοχή και οι μέτοχοι μειοψηφίας της Απορροφώμενης Εταιρείας θα γίνουν μέτοχοι της Απορροφώσας Εταιρείας, η οποία θα είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο ως η επικεφαλής μητρική εταιρεία του ομίλου

4. Μεταβίβαση ενεργητικού και παθητικού μέσω Διασυννοριακής Συγχώνευσης με απορρόφηση - Συνέπειες της Διασυννοριακής Συγχώνευσης

4.1. Η Απορροφώμενη Εταιρεία συγχωνεύεται με την Απορροφώσα Εταιρεία μέσω διασυννοριακής συγχώνευσης με απορρόφηση, διά μεταβίβασης με καθολική διαδοχή του συνόλου του ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης Εταιρείας και με όλα τα δικαιώματα, τις έννομες σχέσεις, τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες, έναντι παροχής στους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας μετοχών της Απορροφώσας Εταιρείας, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1 επ. EU-VerschG σε συνδυασμό με τα άρθρα 220 επ. AktG και των άρθρων 1 επ. του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων και των άρθρων 7-21 και 30-34 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, καθώς και σύμφωνα με τις φορολογικές διατάξεις του άρθρου Ι του UmgrStG και της Ελληνικής Νομοθεσίας περί Φορολογίας Συγχωνεύσεων. Κατάλογος με τα περιουσιακά στοιχεία της Απορροφώμενης Εταιρείας που μεταβιβάζονται με ημερομηνία αναφοράς την 30ή Σεπτεμβρίου 2022 επισυνάπτεται ως Παράρτημα 2 στο παρόν Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης.

4.2. Η Διασυννοριακή Συγχώνευση θα αποκτήσει νομική ισχύ με την καταχώρισή της στο αυστριακό Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης, το οποίο είναι αρμόδιο για την Απορροφώσα Εταιρεία (η «**Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυννοριακής Συγχώνευσης**»).

4.3. Ως αποτέλεσμα της Διασυννοριακής Συγχώνευσης, από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυννοριακής Συγχώνευσης:

(i) η Απορροφώσα Εταιρεία αποκτά όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις (σύνολο ενεργητικού και παθητικού) της Απορροφώμενης Εταιρείας με καθολική διαδοχή και υποκαθίσταται αυτοδικαίως εκ του νόμου σε όλα τα δικαιώματα, τις έννομες σχέσεις, τις υποχρεώσεις και τις ευθύνες της,

(ii) οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας γίνονται μέτοχοι της Απορροφώσας Εταιρείας, με την εξαίρεση της Απορροφώσας Εταιρείας, όπως εξειδικεύεται στην ενότητα 5.1 του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης,

(ii) η Απορροφώσα Εταιρεία καθίσταται καθολικός διάδοχος της Απορροφώμενης Εταιρείας, η οποία λύεται χωρίς εκκαθάριση και συνεπώς οι πιστωτές της Απορροφώμενης Εταιρείας καθίστανται πιστωτές της Απορροφώσας Εταιρείας.

4.4. Η Απορροφώμενη Εταιρεία και η Απορροφώσα Εταιρεία αναλαμβάνουν την υποχρέωση να προβούν σε όλες τις νομικές ενέργειες και πράξεις, πλέον του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης εάν υπάρχουν, οι οποίες ενδέχεται να είναι αναγκαίες ή χρήσιμες για την δέουσα μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων των δικαιωμάτων, των εννόμων σχέσεων, των υποχρεώσεων και των ευθυνών της Απορροφώμενης Εταιρείας στην Απορροφώσα Εταιρεία.

5. Σχέση Ανταλλαγής και, εφόσον συντρέχει περίπτωση, ύψος του συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 2 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (β) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων)

5.1. Συνεπεία της Διασυννοριακής Συγχώνευσης οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας θα ανταλλάξουν τις μετοχές τους στην Απορροφώμενη Εταιρεία με νέες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας. Οι εν θέματι νέες μετοχές θα εκδοθούν για πρώτη φορά (οι «**Νέες Μετοχές**») στο πλαίσιο αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας (η «**Αύξηση Κεφαλαίου**», όπως περιγράφεται αναλυτικότερα στην ενότητα 6 του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης). Αυτές οι Νέες Μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας θα διατεθούν στους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας σύμφωνα με τη σχέση ανταλλαγής που έχει υπολογιστεί με βάση την αποτίμηση των μετοχών Συγχωνευόμενων Εταιρειών. Σύμφωνα με το άρθρο 224 παρ. 1 σημείο 1 AktG και το άρθρο 12 παρ. 5 περ. α) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων, η Απορροφώσα Εταιρεία δεν μπορεί να παραχωρήσει στον εαυτό της μετοχές ως αντάλλαγμα για μετοχές που κατέχει στην Απορροφώμενη Εταιρεία.

5.2. Οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας δεν θα λάβουν συμψηφιστικό ποσό σε μετρητά (*bare Zuzahlungen*).

5.3. Η σχέση ανταλλαγής προσδιορίστηκε από το Συμβούλιο Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώμενης Εταιρείας με βάση τη σχετική καθαρή θέση (και επομένως την αξία των μετοχών) της Απορροφώμενης Εταιρείας και της Απορροφώσας Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων θυγατρικών και συμμετοχών τους, σε 4,57104863077406 μετοχές της Απορροφώμενης Εταιρείας για μία Νέα Μετοχή της Απορροφώσας Εταιρείας (η «**Σχέση Ανταλλαγής**»). Ως εκ τούτου, κάθε μέτοχος της Απορροφώμενης Εταιρείας θα λάβει μία Νέα Μετοχή της Απορροφώμενης Εταιρείας έναντι 4,57104863077406 μετοχών της Απορροφώμενης Εταιρείας.

5.4. Συγκεκριμένα, το Συμβούλιο Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώμενης Εταρείας συμφώνησαν να καθορίσουν τη Σχέση Ανταλλαγής βάσει υφιστάμενης αποτίμησης με ημερομηνία αναφοράς την 31η Αυγούστου 2022 και μιας απλοποιημένης προσομοίωσης αποτίμησης των διαφόρων κλάδων του ομίλου AUSTRIACARD - ήτοι του κλάδου «Ψηφιακή Ασφάλεια» με την ACV GmbH ως ενδιάμεση μητρική εταιρεία του εν λόγω κλάδου και του κλάδου «Διαχείριση Πληροφοριών» με την Απορροφώμενη Εταιρεία ως ενδιάμεση μητρική αυτού - με ημερομηνία αναφοράς την 30ή Σεπτεμβρίου 2022 που πραγματοποιήθηκαν από την Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramerstrasse 19, IZD-Tower, A-1220, Βιέννης (η «Αποτίμηση EY») για λογαριασμό της ACAG με αφορμή πρόσφατη αύξηση κεφαλαίου της Απορροφώσας, η οποία ολοκληρώθηκε την 3η Νοεμβρίου 2022. Εν αναμονή της αύξησης του κόστους των ιδίων κεφαλαίων έως την ημερομηνία των Γενικών Συνελεύσεων της Απορροφώμενης Εταιρείας και της Απορροφώσας Εταιρείας, η προτεινόμενη Σχέση Ανταλλαγής καθορίστηκε σύμφωνα με το κατώτερο όριο του εύρους αποτίμησης των κλάδων του ομίλου AUSTRIACARD κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2022, όπως περιλαμβάνεται στην Αποτίμηση EY.

5.5. Μετά την απλοποιημένη προσομοίωση αποτίμησης της 30ής Σεπτεμβρίου 2022, η Σχέση Ανταλλαγής προσδιορίστηκε με βάση τις αντίστοιχες αξίες των ιδίων κεφαλαίων της Απορροφώσας Εταιρείας και της Απορροφώμενης Εταιρείας ως εξής:

(i) όσον αφορά την Απορροφώσα Εταιρεία, η αξία της καθαρής θέσης προσδιορίστηκε με βάση τη μέθοδο προεξόφλησης ταμειακών ροών (η «Μέθοδος DCF») με τη μορφή υπολογισμού του αθροίσματος των μερών (*sum-of-the-parts*), τα οποία συνίστανται από την ACV GmbH (η οποία αποτελεί την ενδιάμεση μητρική του κλάδου «Ψηφιακή Ασφάλεια») και τη συμμετοχή στην Απορροφώμενη (η οποία αποτελεί την ενδιάμεση μητρική του κλάδου «Διαχείριση Πληροφοριών»), καθώς και την αξία της Απορροφώσας Εταιρείας σε ατομική (*stand alone*) βάση ως εταιρεία συμμετοχών του ομίλου. Η αποτίμηση υποβλήθηκε σε εκτίμηση ευλόγου με βάση πολλαπλάσια συναλλαγών και πολλαπλών συναλλαγών και

(ii) όσον αφορά την Απορροφώμενη Εταιρεία, η αξία της καθαρής θέσης προσδιορίστηκε βάσει της Μεθόδου DCF και η αποτίμηση υποβλήθηκε σε εκτίμηση ευλόγου με βάση τη χρηματιστηριακή κεφαλαιοποίηση (δεδομένου ότι η Απορροφώμενη Εταιρεία είναι εισηγμένη στο ATHEX), καθώς και με βάση πολλαπλάσια συναλλαγών και πολλαπλών συναλλαγών

5.6. Οι μέθοδοι που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό της Σχέσης Ανταλλαγής, συμπεριλαμβανομένων των υποκείμενων παραδοχών, θα περιγραφούν αναλυτικότερα (i) στην έκθεση του Συμβουλίου Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 6 EU-VerschG σε συνδυασμό με το άρθρο 220a AktG και (ii) στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Απορροφώμενης Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων.

5.7. Περαιτέρω, οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες έδωσαν εντολή στην PwC Advisory Services GmbH, Vienna («PwC») να εξετάσει και να επικαιροποιήσει την αποτίμηση των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και του εύρους της Σχέσης Ανταλλαγής με αναγωγή στην 31η

Ιανουαρίου 2023. Στην από 15ης Δεκεμβρίου 2022 έκθεση εμπειρογνώμονα («**Fairness Opinion**»), η PwC επιβεβαίωσε το εύλογο της Σχέσης Ανταλλαγής.

5.8. Για τους σκοπούς της Fairness Opinion, η PwC εξέτασε τον καθορισμό της Σχέσης Ανταλλαγής καθώς και την Αποτίμηση ΕΥ. Με βάση τα στοιχεία της Αποτίμησης ΕΥ και τα δικά της ευρήματα και αναλύσεις, η PwC κατέληξε σε ένα εύρος αξιών της καθαρής θέσης και αξιών Σχέσης Ανταλλαγής. Με βάση την επικαιροποίηση των βασικών παραμέτρων αποτίμησης (WACC), η επικαιροποιημένη αποτίμηση με τη Μέθοδο DCF με αναγωγή στην 31 Ιανουαρίου 2023 είχε ως αποτέλεσμα:

(i) εύρος αξίας καθαρής θέσης για την ACV GmbH από ευρώ 175,3 εκατ. έως ευρώ 213,1 εκατ. με μέση αξία ευρώ 194,2 εκατ.,

(ii) εύρος αξίας καθαρής θέσης για την Απορροφώμενη Εταιρεία από ευρώ 54,1 εκατ. έως ευρώ 67,4 εκατ. με μέση αξία ευρώ 60,7 εκατ. και

(iii) εύρος αξίας καθαρής θέσης για την Απορροφώσα Εταιρεία σε ατομική βάση (*stand alone*) από ευρώ -10,9 εκατ. έως -10,7 εκατ. ευρώ με μέση αξία ευρώ -10,8 εκατ.

5.9. Τα ανωτέρω έχουν ως αποτέλεσμα ένα εύρος συνολικής αξίας καθαρής θέσης της Απορροφώσας Εταιρείας πριν από τη Διασυνοριακή Συγχώνευση από ευρώ 202,6 εκατ. σε ευρώ 250,0 εκατ. και ένα εύρος συνολικής αξίας καθαρής θέσης της Απορροφώσας Εταιρείας μετά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης από ευρώ 218,4 εκατ. έως ευρώ 269,7 εκατ. με τη μέση τιμή να είναι ευρώ 244,1 εκατ.

5.10. Με βάση τα ανωτέρω, η PwC καθόρισε το εύρος της Σχέσης Ανταλλαγής μεταξύ 4,4469 και 4,6448 και επιβεβαίωσε ότι η προτεινόμενη Σχέση Ανταλλαγής 4,57104863077406:1 βρίσκεται εντός του αποδεκτού εύρους και επομένως είναι από χρηματοοικονομική άποψη εύλογη και για τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες.

5.11. Οι μέτοχοι της Απορροφώσας Εταιρείας δύνανται να εξετάσουν τη Σχέση Ανταλλαγής σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 225c επ. AktG. Το ανωτέρω δικαίωμα των μετόχων θα αναλυθεί διεξοδικά στην έκθεση του Συμβουλίου Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας που συντάσσεται με βάση το άρθρο 6 EU-VerschG σε συνδυασμό με το άρθρο 220a AktG.

5.12. Σύμφωνα με τον Ελληνικό Νόμο περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων, οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας δεν έχουν δικαίωμα να αμφισβητήσουν την εγκυρότητα της απόφασης της Γενικής Συνέλευσης για την έγκριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης για λόγους που ανάγονται στο ανεπαρκές της Σχέσης Ανταλλαγής. Ωστόσο, οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας οι οποίοι αντιτάχθηκαν στη λήψη της απόφασης για την έγκριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης κατά τη Γενική Συνέλευση της Απορροφώμενης Εταιρείας, έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν αποζημίωση σε μετρητά, εφόσον η Σχέση Ανταλλαγής των μετοχών τους έχει ορισθεί αδικαιολόγητα χαμηλά, όπως αναλύεται διεξοδικότερα στην ενότητα 16.3 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

6. Όροι επιμερισμού των μετοχών της Απορροφώσας Εταιρείας (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 3 του Νόμου περί Συγχωνεύσεων της ΕΕ και άρθρο 3 στοιχ. (γ) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων)

6.1. Συνεπεία της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, τα περιουσιακά στοιχεία της Απορροφώμενης Εταιρείας συνολικής αξίας ευρώ 17.730.000,00, θα εισφερθούν στην Απορροφώσα Εταιρεία ως εισφορά σε είδος και το μετοχικό κεφάλαιο της Απορροφώσας Εταιρείας θα αυξηθεί κατά ονομαστικό ποσό ευρώ 1.314.867 από το υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο ευρώ 16.862.067,00 σε ευρώ 18.176.934,00 με την έκδοση 1.314.867 νέων ανωνύμων, άυλων μετοχών, ονομαστικής αξίας ενός (1,00) ευρώ εκάστης (Νέες Μετοχές), ενώ θα αχθεί υπέρ το άρτιο (*agio*) συνολικό ποσό ευρώ 16.415.133,00 (η «**Αύξηση Κεφαλαίου**»). Η Αύξηση Κεφαλαίου θα αποκτήσει νομική ισχύ με την καταχώρισή της στο Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης.

6.2. Οι Νέες Μετοχές θα είναι της ίδιας τάξεως με τις υφιστάμενες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας άμα τη εκδόσει τους. Οι Νέες Μετοχές παρέχουν τα ίδια δικαιώματα, όπως ιδίως το δικαίωμα απόληψης τυχόν μερίσματος και συμμετοχής σε τυχόν διανομες που αποφασίζονται από την ημερομηνία έκδοσης των Νέων Μετοχών και θα φέρουν τα ίδια βάρη και θα υπόκεινται στις ίδιες διατάξεις του καταστατικού. Στις Νέες Μετοχές αντιστοιχεί δικαίωμα απόληψης τυχόν μερίσματος που αποφασίζεται από την Απορροφώσα Εταιρεία μετά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης για κάθε οικονομικό έτος, συμπεριλαμβανομένου του οικονομικού έτους που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2022 (στο βαθμό που εγκρίνονται και καταβάλλονται μερίσματα).

6.3. Στο μέτρο που ο αριθμός των μετοχών που κατέχονται από οποιονδήποτε από τους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας διαιρούμενος με τον αριθμό που αντιπροσωπεύει τη Σχέση Ανταλλαγής, ήτοι 4,57104863077406, δεν ισούται με ακέραιο φυσικό αριθμό μετοχών στην Απορροφώσα Εταιρεία, οι Νέες Μετοχές θα διατεθούν στους αντίστοιχους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας με στρογγυλοποίηση προς τα κάτω στον αμέσως πλησιέστερο ακέραιο φυσικό αριθμό. Ο αριθμός αυτός στο εξής θα αποτελεί τον αριθμό των μετοχών της Απορροφώσας Εταιρείας που θα κατανεμηθούν στους αντίστοιχους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας σε ανταλλαγή των μετοχών που κατείχαν στην Απορροφώμενη Εταιρεία (οι «**Ακέραιες Μετοχές**»). Επιπροσθέτως, οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας θα θεωρούνται συγκύριοι κατ' αναλογία των ιδανικών μεριδίων επί των μετοχών που δεν μπορούν να κατανεμηθούν στους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας ως Ακέραιες Μετοχές συνεπεία της ύπαρξης κλασματικών υπολοίπων μετοχών (οι «**Υπολειπόμενες Μετοχές**»).

6.4. Η Απορροφώσα Εταιρεία θα κατέχει τις Νέες Μετοχές (Ακέραιες Μετοχές και Υπολειπόμενες Μετοχές) εξ ονόματος και για λογαριασμό των μετόχων των Νέων Μετοχών ενεργώντας ως καταπιστευματοδόχος εξ ονόματος και για λογαριασμό των εν θέματι μετόχων σύμφωνα με το άρθρο 225a παρ. 2 AktG. Η Απορροφώσα Εταιρεία υπό την ιδιότητά της ως καταπιστευματοδόχου αναλαμβάνει τις ακόλουθες υποχρεώσεις: (i) να τηρεί τα πιστοποιητικά μετοχών (*Aktienurkunde*) των Ακέραιων Μετοχών που θα χορηγηθούν στους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας, (ii) να τηρεί τα πιστοποιητικά μετοχών (*Aktienurkunde*) των Υπολειπόμενων Μετοχών, (iii) να κατανείμει τις Ακέραιες Μετοχές, (iv) να πωλήσει τις Υπολειπόμενες Μετοχές σύμφωνα με την ενότητα 6.9 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης και (v) να κατανείμει τα καθαρά έσοδα (κατ' αναλογία σε κάθε μέτοχο) που προκύπτουν από την πώληση των Υπολειπόμενων Μετοχών σύμφωνα με την ενότητα 6.9 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

6.5. Πριν από την καταχώριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης στο Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης, η Απορροφώσα Εταιρεία υπό την ιδιότητά της ως καταπιστευματοδόχου σύμφωνα με το άρθρο 225a παρ. 2 AktG θα ετοιμάσει τα σχετικά πιστοποιητικά μετοχών (*Aktienurkunde*) για τις Ακέριαις Μετοχές και τις Υπολειπόμενες Μετοχές και θα αναλάβει να κατανείμει τις Ακέριαις Μετοχές στους πρώην μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας, όπως ορίζεται στην ενότητα 6.7 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

6.6. Η Απορροφώσα Εταιρεία υπό την ιδιότητα της ως καταπιστευματοδόχου σύμφωνα με το άρθρο 225a παρ. 2 AktG θα επιβεβαιώσει αμέσως στο Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης την κατοχή των πιστοποιητικών μετοχών (*Aktienurkunde*) για τις Ακέριαις Μετοχές και τις Υπολειπόμενες Μετοχές.

6.7. Οι Ακέριαις Μετοχές θα παραδοθούν μέσω του Ελληνικού Κεντρικού Αποθετηρίου Τίτλων Α.Ε. (το «**ATHEXCSD**»). Ειδικότερα, οι Ακέριαις Μετοχές θα παραδοθούν στους λογαριασμούς αξιογράφων (όπως ορίζονται στο Μέρος 1, Ενότητα 1, σημείο 52 του Κανονισμού Λειτουργίας του ATHEXCSD) των πρώην μετόχων της Απορροφώμενης Εταιρείας μέσω του Συστήματος Άυλων Τίτλων (το «**Σ.Α.Τ.**») που διαχειρίζεται το ATHEXCSD (οι «**Λογαριασμοί Αξιογράφων**»). Οι μέτοχοι που επιθυμούν να ανοίξουν Λογαριασμό Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. μπορούν να ορίσουν έναν ή περισσότερους συμμετέχοντες στο ATHEXCSD (όπως ορίζονται στο Μέρος 1, Ενότητα 1, σημείο 94 του Κανονισμού Λειτουργίας του ATHEXCSD) ή τράπεζες θεματοφυλακής ως χειριστές του Λογαριασμού Αξιογράφων τους στο Σ.Α.Τ.. Όλες οι Ακέριαις Μετοχές που εκδίδονται στους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας παρακολουθούνται μέσω των Λογαριασμών Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ., στο βαθμό που τηρούνται σε λογιστική μορφή μέσω του Σ.Α.Τ., καταχωρίζονται στο Σ.Α.Τ. και όλες οι σχετικές μεταβιβάσεις τους διακανονίζονται μέσω του Σ.Α.Τ.. Το ATHEXCSD διατηρεί (άμεσα ή έμμεσα) «θέση» (*position*) επί των εν λόγω μετοχών σε λογαριασμό αξιογράφων στο αυστριακό κεντρικό αποθετήριο τίτλων (το «**OeKB**»), η οποία αντιστοιχεί στο συνολικό αριθμό των εν λόγω μετοχών που κατέχονται σε λογιστική μορφή μέσω του Σ.Α.Τ.. Εάν επί των μετοχών της Απορροφώμενης Εταιρείας υφίστανται τυχόν βάρη, τα ίδια βάρη θα υφίστανται και επί των Νέων Μετοχών που εκδίδονται από την Απορροφώσα Εταιρεία και παραδίδονται στους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας. Ως βάρος επί μετοχής νοείται κάθε εμπράγματο δικαίωμα επί της εν λόγω μετοχής πλην της κυριότητας, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά κάθε επικαρπίας, ενεχύρου, χρηματοοικονομικής ασφάλειας ή άλλης εξασφάλισης, καθώς και κάθε κατάσχεσης, διαταγής, απόφασης, πράξης δικαστικής ή διοικητικής αρχής ή άλλης νομικής πράξης οποιασδήποτε φύσης που περιορίζει την άσκηση των δικαιωμάτων του κατόχου της εν λόγω μετοχής ή/και τη δυνατότητα του κατόχου να μεταβιβάσει ή να διαθέσει με άλλο τρόπο την εν λόγω μετοχή.

6.8. Οι Υπολειπόμενες Μετοχές θα κατατίθενται σε μεταβατικό λογαριασμό (όπως ορίζεται στο Μέρος 1, Ενότητα 1, σημείο 84 του Κανονισμού Λειτουργίας του ATHEXCSD) της Απορροφώσας Εταιρείας υπό την ιδιότητά της ως καταπιστευματοδόχου σύμφωνα με το άρθρο 225a παρ. 2 AktG που τηρείται στο Σ.Α.Τ. Τυχόν μερίσμα ή οιαδήποτε άλλη διανομή, τα οποία θα δικαιούνταν οι μέτοχοι των Υπολειπόμενων Μετοχών, θα κατατεθούν σε λογαριασμό της Απορροφώσας Εταιρείας υπό την ιδιότητά της ως καταπιστευματοδόχου σύμφωνα με το άρθρο 225a παρ. 2 AktG, κατέχουσας τα μερίσματα ή οιαδήποτε άλλες

διανομές εξ ονόματος και για λογαριασμό των αντίστοιχων μετόχων της Απορροφώμενης Εταιρείας. Δικαιώματα ψήφου που αντιστοιχούν στις Υπολειπόμενες Μετοχές θα αντιμετωπιστούν με βάση το ισχύον δίκαιο για όσο χρόνο οι Υπολειπόμενες Μετοχές τηρούνται σε μεταβατικό λογαριασμό της Απορροφώσας Εταιρείας στο Σ.Α.Τ..

6.9. Μετά την ολοκλήρωση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης, οι Υπολειπόμενες Μετοχές θα πωληθούν αμελλητί με επιμέλεια της Απορροφώσας Εταιρείας εξ ονόματος και για λογαριασμό των μετόχων των Υπολειπόμενων Μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 7 παρ. 4 του ελληνικού νόμου 4569/2018 σε συνδυασμό με την ενότητα 2.3.13.2 του Κανονισμού του ATHEX (η «**Αναγκαστική Εκποίηση**»). Ειδικότερα, η Απορροφώσα Εταιρεία υποβάλλει αίτηση στο ATHEX για τη χρήση της υπηρεσίας Αναγκαστικής Εκποίησης, μέσω τυποποιημένου εντύπου, η οποία πρέπει να περιλαμβάνει τις ακόλουθες πληροφορίες: τον τίτλο και τον αριθμό των Υπολειπόμενων Μετοχών που πρόκειται να πωληθούν, την ημερομηνία ή τις ημερομηνίες της Αναγκαστικής Εκποίησης, η οποία καθορίζεται κατόπιν συνεννόησης μεταξύ της Απορροφώσας Εταιρείας και του ATHEX και τα στοιχεία του διαμεσολαβητή (μέλους του ATHEX) που θα διενεργήσει την Αναγκαστική Εκποίηση. Μετά την έγκριση από το ATHEX, το ATHEX ανακοινώνει στην ιστοσελίδα του την έγκριση της αίτησης για την Αναγκαστική Εκποίηση και η Απορροφώσα Εταιρεία ανακοινώνει στην ιστοσελίδα της και στο σύστημα δεδομένων του ATHEX την ημερομηνία που έχει οριστεί για την Αναγκαστική Εκποίηση (ή τις εκποιήσεις), η οποία πρέπει να είναι τουλάχιστον δέκα (10) ημέρες μετά τη σχετική ανακοίνωση. Η Αναγκαστική Εκποίηση πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία και ώρα που ορίζεται σύμφωνα με τη μέθοδο 3 (συνεχής αυτόματη κατάρτιση στο κλείσιμο) σύμφωνα με το άρθρο 2.3.4 του Κανονισμού του ATHEX. Εάν η Αναγκαστική Εκποίηση δεν πραγματοποιηθεί για οποιονδήποτε λόγο, συνεχίζονται τις επόμενες ημέρες της Αναγκαστικής Εκποίησης που ορίζει η Απορροφώσα Εταιρεία, για χρονικό διάστημα που δεν μπορεί να υπερβαίνει τον ένα (1) μήνα, εκτός εάν αιτηθεί άλλως η Απορροφώσα Εταιρεία. Εάν δεν πραγματοποιηθεί η Αναγκαστική Εκποίηση ή οι Υπολειπόμενες Μετοχές εκποιούνται μερικώς, με αποτέλεσμα τη συνέχιση της Αναγκαστικής Εκποίησης σε επόμενη ημέρα εκποίησης, το ATHEX προβαίνει σε σχετικές ανακοινώσεις σχετικά με τη συνέχιση της διαδικασίας Αναγκαστικής Εκποίησης. Τα καθαρά έσοδα από την πώληση των Υπολειπόμενων Μετοχών κατανέμονται στη συνέχεια στους συμμετέχοντες στο ATHEXCSD που τηρούν τους Λογαριασμούς Αξιογράφων στο Σ.Α.Τ. στο όνομα ή/και για λογαριασμό των (πρώην) μετόχων της Απορροφώμενης Εταιρείας σύμφωνα με την συγκυριότητα κατ' αναλογία των ιδανικών μεριδίων επί των Υπολειπόμενων Μετοχών και πιστώνονται στους μετόχους. Οι μέτοχοι δεν θα λάβουν οποιαδήποτε καταβολή σε μετρητά κατά την έννοια του άρθρου 224 παρ. 5 AktG και του άρθρου 6 παρ. 2 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών (*bare Zuzahlungen*, συμψηφιστικό ποσό σε μετρητά).

6.10. Οι τεχνικές λεπτομέρειες της κατανομής των Νέων Μετοχών ενδέχεται να εξειδικευθούν ή να τροποποιηθούν περαιτέρω στο βαθμό που είναι απαραίτητο για τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους ή/και τις κανονιστικές απαιτήσεις (συμπεριλαμβανομένου του Κανονισμού του ATHEX). Οι Συγχωνευόμενες Εταιρείες θα παρέχουν κάθε σχετική πρόσθετη πληροφορία εν ευθέτω χρόνω.

6.11. Η Εισαγωγή θα πραγματοποιηθεί σε κάθε περίπτωση πριν από την έγκριση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης από τις Γενικές Συνελεύσεις της INFORM και της ACAG.

Ειδικότερα, οι υφιστάμενες μετοχές της Απορροφώσας Εταιρείας θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση (i) στο ATHEX με αναστολή της διαπραγμάτευσης, υπό την αίρεση της πλήρωσης των απαιτήσεων διασποράς που ορίζονται στον Κανονισμό του ATHEX και της ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και (ii) στο VSE άνευ αιρέσεων, αλλά χωρίς έναρξη διαπραγμάτευσης. Μετά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και της Αύξησης Κεφαλαίου, οι Νέες Μετοχές θα εισαχθούν στο ATHEX και στο VSE θα αρχίσει η διαπραγμάτευση όλων των μετοχών στο ATHEX (μετά την άρση της αναστολής διαπραγμάτευσης) και στο VSE.

7. Ημερομηνία από την οποία οι Νέες Μετοχές παρέχουν δικαίωμα συμμετοχής στα κέρδη (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 5 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (ε) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων)

Τα δικαιώματα που αντιστοιχούν τις Νέες Μετοχές είναι από κάθε άποψη τα ίδια με τα δικαιώματα που αντιστοιχούν στις λοιπές μετοχές. Στις Νέες Μετοχές αντιστοιχούν (τυχόν) μερίσματα, η διανομή των οποίων αποφασίζεται από την ημέρα της έκδοσής τους. Συνεπώς, στις Νέες Μετοχές αντιστοιχεί δικαίωμα απόληψης μερίσματος που αποφασίζεται από την Απορροφώσα Εταιρεία μετά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης για κάθε οικονομικό έτος συμπεριλαμβανομένου του οικονομικού έτους που λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2022 (στο βαθμό που εγκρίνονται και καταβάλλονται μερίσματα).

8. Πιθανές επιπτώσεις της Διασυνοριακής Συγχώνευσης στην απασχόληση (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 4 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (δ) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων)

8.1. Η Απορροφώσα Εταιρεία απασχολεί σήμερα συνολικά έναν (1) εργαζόμενο, ο οποίος εργάζεται αποκλειστικά στο Ελληνικό Υποκατάστημα στην Ελλάδα. Στην Αυστρία, η Απορροφώσα Εταιρεία δεν έχει υπαλλήλους. Επίσης, δεν υπάρχουν αντιπροσωπευτικές οργανώσεις εργαζομένων, όπως συμβούλια εργαζομένων. Η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν θα έχει καμία επίπτωση στις εργασιακές σχέσεις στην Απορροφώσα Εταιρεία. Οι όροι των συμβάσεων εργασίας που θα υφίστανται κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης Διασυνοριακής Συγχώνευσης δεν επηρεάζονται από τη Διασυνοριακή Συγχώνευση. Επίσης, η Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν θα επιφέρει αλλαγές στη λειτουργική δομή και την επιχειρησιακή οργάνωση της Απορροφώσας Εταιρείας. Δεν προβλέπεται η υιοθέτηση ειδικών μέτρων που θα έχουν επιπτώσεις στην απασχόληση του εργαζομένου της Απορροφώσας Εταιρείας.

8.2. Η Απορροφώμενη Εταιρεία έχει σήμερα έναν (1) υπάλληλο, ο οποίος θα μεταφερθεί, πριν από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, κατόπιν αιτήματός του, με όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις, όπως ισχύουν σήμερα βάσει της σύμβασης εργασίας του με την Απορροφώμενη Εταιρεία, στην εταιρεία με την επωνυμία «INFORM ΛΥΚΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.» που έχει συσταθεί κατά το ελληνικό δίκαιο ως ανώνυμη εταιρεία (*société anonyme*), με έδρα στο Κορωπί Αττικής (Ελλάδα) και επαγγελματική διεύθυνση στο 5ο χλμ. της Λεωφόρου Βάρης – Κορωπίου και είναι εγγεγραμμένη στο Γ.Ε.ΜΗ. με αριθμό 153317601000, έχει Α.Φ.Μ. 996805939 και είναι 99,99% θυγατρική της Απορροφώμενης Εταιρείας. Συνεπώς, η Απορροφώμενη Εταιρεία δεν θα έχει εργαζόμενους

κατά την ολοκλήρωση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης και επομένως κανένας εργαζόμενος δεν θα μεταφερθεί στην Απορροφώσα Εταιρεία.

8.3. Ως εκ τούτου, η Διασυννοριακή Συγχώνευση δεν θα έχει δυσμενείς συνέπειες στην απασχόληση του εργαζομένου της Απορροφώμενης Εταιρείας.

8.4. Επίσης, δεν υπάρχουν αντιπροσωπευτικές οργανώσεις εργαζομένων, όπως συμβούλια εργαζομένων, ούτε στην Απορροφώμενη Εταιρεία ούτε στην Απορροφώσα Εταιρεία, περιλαμβανομένου του Ελληνικού Υποκαταστήματος.

9. Ημερομηνία από την οποία οι συναλλαγές της Απορροφώμενης Εταιρείας θεωρούνται από λογιστική άποψη, ότι γίνονται για λογαριασμό της Απορροφώσας Εταιρείας (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 6 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (στ) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων)

9.1. Η 30ή Σεπτεμβρίου 2022 είναι η ημερομηνία μετά την οποία οι συναλλαγές της Απορροφώμενης Εταιρείας θεωρούνται από λογιστική άποψη ότι γίνονται για λογαριασμό της Απορροφώσας Εταιρείας κατά την έννοια του άρθρου 5 παρ. 2 αριθ. 6 EU-VerschG, του άρθρου I UmgrStG και του άρθρου 3 στοιχ. (στ) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων («**Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού**»). Από την 1η Οκτωβρίου 2022 όλες οι πράξεις της Απορροφώμενης Εταιρείας θεωρούνται ότι έχουν πραγματοποιηθεί για λογαριασμό της Απορροφώσας Εταιρείας.

9.2. Η Απορροφώμενη Εταιρεία έχει καταρτίσει ισολογισμό μετασχηματισμού κατά την Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού (ο «**Ισολογισμός Μετασχηματισμού**»), ο οποίος αποτελεί τη βάση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης για λογιστικούς σκοπούς και επισυνάπτεται στο Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης ως Παράρτημα 1.

9.3. Από την 1η Οκτωβρίου 2022 όλα τα ωφελήματα και τα βάρη των μεταβιβαζόμενων περιουσιακών στοιχείων αντιμετωπίζονται ωςάν να ήταν της Απορροφώσας Εταιρείας. Επομένως, από την ημερομηνία αυτή όλες οι δραστηριότητες τόσο της Απορροφώσας Εταιρείας όσο και της Απορροφώμενης Εταιρείας θα απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις της Απορροφώσας Εταιρείας.

9.4. Από νομικής άποψης, τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης Εταιρείας μεταβιβάζονται εκ του νόμου στην Απορροφώσα Εταιρεία κατά την Ημέρα Ολοκλήρωσης της Διασυννοριακής Συγχώνευσης (καθολική διαδοχή).

10. Δικαιώματα που εξασφαλίζονται στους μετόχους των Συγχωνευόμενων Εταιρειών που έχουν ειδικά δικαιώματα ή στους δικαιούχους εκ τίτλων διαφορετικών από τις μετοχές (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 7 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (ζ) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων)

10.1. Δεν έχουν χορηγηθεί ούτε θα χορηγηθούν ειδικά δικαιώματα ή πλεονεκτήματα στους μετόχους των Συγχωνευόμενων Εταιρειών ή σε μεμονωμένους κατόχους άλλων τίτλων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών κατά την έννοια του άρθρου 5 παρ. 2 αριθ. 7 EU-VerschG και του άρθρου 3 στοιχ. (ζ) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων, εκτός από τα ακόλουθα:

(i) ένα μακροπρόθεσμο πρόγραμμα συμμετοχής της διοίκησης που αφορά στη διάθεση μετοχών της INFORM, χωρίς αντάλλαγμα, στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλο της INFORM καθώς και στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθύνοντα Σύμβουλο της θυγατρικής της INFORM στη Ρουμανία με την επωνυμία «INFORM LYKOS S.A.», υπό την προϋπόθεση της επίτευξης προκαθορισμένων οικονομικών στόχων, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 114 του Ελληνικού Εταιρικού Νόμου και την πολιτική αποδοχών της INFORM, το οποίο εγκρίθηκε από την ετήσια Γενική Συνέλευση της INFORM της 10ης Ιουνίου 2022 και εξειδικεύτηκε περαιτέρω από το Διοικητικό Συμβούλιο της INFORM στη συνεδρίασή του της 10ης Οκτωβρίου 2022, κατόπιν εισήγησης της επιτροπής ανάδειξης υποψηφιοτήτων και αποδοχών της INFORM στη συνεδρίασή της της 5ης Οκτωβρίου 2022 (το «**Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών της INFORM**»), και

(ii) ένα πρόγραμμα συμμετοχής της διοίκησης, το οποίο δίνει το δικαίωμα σε επιλεγμένα ανώτατα διευθυντικά στελέχη του κλάδου «Ψηφιακή Ασφάλεια» (συμπεριλαμβανομένου του μέλους του Συμβουλίου Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας, κ. Παναγιώτη Σπυρόπουλου) να αποκτήσουν μετοχές στη μητρική εταιρεία του κλάδου «Ψηφιακή Ασφάλεια», είτε από (άμεση ή έμμεση) θυγατρική εταιρεία της ACAG, η οποία θα συσταθεί έως την 31η Δεκεμβρίου 2024, είτε από την ACV GmbH. Σύμφωνα με το πρόγραμμα αυτό, οι κάτοχοι των δικαιωμάτων προαίρεσης που μπορούν να ασκηθούν έχουν το δικαίωμα να αποκτήσουν δωρεάν μετοχές εντός ορισμένης περιόδου μετά τη χορήγησή τους κατά το οικονομικό έτος 2026 (το «**Πρόγραμμα Διάθεσης Μετοχών με τη Μορφή Δικαιώματος Προαίρεσης της ACAG**» και από κοινού με το Πρόγραμμα Δωρεάν Διάθεσης Μετοχών της INFORM, «**Υφιστάμενα Προγράμματα Διάθεσης Μετοχών**»).

10.2. Το Εποπτικό Συμβούλιο της ACAG στη συνεδρίασή του της 21ης Σεπτεμβρίου 2022 αποφάσισε να αναλάβει, σε περίπτωση εισαγωγής της ACAG στο χρηματιστήριο και εντός των ορίων του νόμου, όλες τις υποχρεώσεις από τα Υφιστάμενα Προγράμματα Διάθεσης Μετοχών καθώς και ενδεχόμενα μελλοντικά (ενδοομιλικά) προγράμματα διάθεσης μετοχών με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης των θυγατρικών εταιρειών, ώστε οι δικαιούχοι των εν θέματι προγραμμάτων να μπορούν να ασκήσουν τα δικαιώματά τους έναντι της ACAG.

10.3. Καμία από τις Συγχωνευόμενες Εταιρείες δεν έχει εκδώσει μετατρέψιμες ομολογίες ή παρόμοιους τίτλους.

11. Χορήγηση ειδικών πλεονεκτημάτων στους εμπειρογνώμονες που εξετάζουν το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ή στα μέλη των διοικητικών, διευθυντικών, εποπτικών ή ελεγκτικών οργάνων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 8 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (η) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων)

Στο πλαίσιο της Διασυνοριακής Συγχώνευσης δεν παρέχονται ειδικά πλεονεκτήματα υπό την έννοια του άρθρου 5 παρ. 2 αρ. 8 EU-VerschG και του άρθρο 3 στοιχ. (η) του Ελληνικού Νομού περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων στους εμπειρογνώμονες που εξετάζουν το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ή στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης ή του Εποπτικού Συμβουλίου της ACAG ή στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της INFORM ή στους ελεγκτές των ετήσιων καταστάσεων ή σε οποιονδήποτε άλλο ελεγκτή των Συγχωνευόμενων Εταιρειών, ούτε σε οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο που εμπλέκεται στη Διασυνοριακή Συγχώνευση.

12. Καταστατικό της Απορροφώσας Εταιρείας (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 9 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (θ) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων)

12.1. Η Διασυνοριακή Συγχώνευση συνιστά συγχώνευση με απορρόφηση, η οποία δεν θα έχει ως αποτέλεσμα τη σύσταση νέας εταιρείας. Το καταστατικό της Απορροφώσας Εταιρείας, όπως τροποποιηθέν ισχύει, επισυνάπτεται στο Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ως Παράρτημα 3.

12.2. Λόγω της Αύξησης Κεφαλαίου θα τροποποιηθεί το άρθρο 4 του καταστατικού της ACAG («Μετοχικό Κεφάλαιο και Μετοχές») σχετικά με το ύψος του μετοχικού κεφαλαίου της ACAG και τον αριθμό των μετοχών που εκδίδονται. Η εν λόγω τροποποίηση θα τεθεί σε ισχύ με την καταχώριση της Αύξησης Κεφαλαίου στο Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης. Σχέδιο του καταστατικού της Απορροφώσας Εταιρείας, όπως θα τροποποιηθεί, επισυνάπτεται στο παρόν Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ως Παράρτημα 4.

12.3. Η Απορροφώσα Εταιρεία είναι εταιρεία που έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με τους νόμους της Αυστρίας. Υπόκειται στο αυστριακό εταιρικό δίκαιο.

13. Ρόλος των εργαζομένων στον καθορισμό των δικαιωμάτων συμμετοχής τους στην Απορροφώσα Εταιρεία (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 10 EU-VerschG, άρθρο 3 στοιχ. (ι) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων)

13.1. Η ACAG ως επιχείρηση που θα συνεχίσει να υφίσταται μετά την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα έχει την έδρα της στη Βιέννη (Αυστρία) και ως εκ τούτου θα υπόκειται στην αυστριακή νομοθεσία σχετικά με τη συμμετοχή των εργαζομένων.

13.2. Ελλείψει αρνητικών συνεπειών για τα δικαιώματα συμμετοχής των εργαζομένων συνεπεία της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, δεν θα υπάρξουν διαδικασίες συμμετοχής των εργαζομένων σύμφωνα με το μέρος VIII (άρθρα 258 επ) του αυστριακού νόμου περί οργάνωσης της εργασίας (*Arbeitsverfassungsgesetz*), καθότι δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή των εν θέματι διατάξεων. Ειδικότερα:

13.3. Στην Απορροφώσα Εταιρεία, οι εργαζόμενοι δεν εκπροσωπούνται στο Εποπτικό Συμβούλιο (*Mitbestimmungsrecht*) και δεν υφίστανται αντιπροσωπευτικές οργανώσεις εργαζομένων.

13.4. Η Απορροφώμενη Εταιρεία υπόκειται στους ελληνικούς εργατικούς νόμους, οι οποίοι δεν προβλέπουν συμμετοχή εκ του νόμου των εργαζομένων στο Διοικητικό Συμβούλιο (μονιστικό σύστημα) ούτε σε οιοδήποτε άλλο εταιρικό όργανο της Απορροφώμενης Εταιρείας. Επιπλέον, δεν υφίστανται αντιπροσωπευτικές οργανώσεις εργαζομένων στην Απορροφώμενη Εταιρεία. Σε κάθε περίπτωση, κατά το χρόνο ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, η Απορροφώμενη Εταιρεία δεν θα έχει εργαζομένους.

13.5. Συνεπώς, δεν απαιτείται να προβλεφθούν διαδικασίες σχετικά με το ρόλο των εργαζομένων στον καθορισμό των δικαιωμάτων συμμετοχής τους στην Απορροφώσα Εταιρεία και κατά συνέπεια δεν απαιτούνται επιπλέον πληροφορίες στο Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης σύμφωνα με το άρθρο 5 παρ. 2 αρ. 10 EU-VerschG και το άρθρο 3 στοιχ. (ι) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων.

14. Πληροφορίες σχετικά με την αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού που μεταβιβάζονται στην Απορροφώσα Εταιρεία (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 11 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (ια) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων)

14.1. Ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της 30ής Σεπτεμβρίου 2022 της Απορροφώμενης Εταιρείας παρουσιάζει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που μεταφέρονται στην Απορροφώσα Εταιρεία με τη Διασυνοριακή Συγχώνευση. Ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού έχει συνταχθεί σύμφωνα με τους ελληνικούς λογιστικούς κανόνες και κανονισμούς. Ο Ισολογισμός Μετασχηματισμού της 30ής Σεπτεμβρίου 2022 της Απορροφώμενης Εταιρείας δεν υπόκειται σε έλεγχο σύμφωνα με τις εφαρμοστέες ελληνικές κανονιστικές διατάξεις. Η Απορροφώσα Εταιρεία θα καταχωρήσει όλα τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις για λογιστικούς σκοπούς με τις αντίστοιχες λογιστικές αξίες στα βιβλία τους σύμφωνα με το άρθρο 202 παρ. 2 του αυστριακού εμπορικού κώδικα (*Unternehmensgesetzbuch*).

14.2. Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της Απορροφώμενης Εταιρείας θα μεταβιβαστούν με καθολική διαδοχή, όπως αυτά θα υφίστανται κατά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, ακόμη και αν αυτά δεν απαριθμούνται ρητά ή δεν καταγράφονται στον Ισολογισμό Μετασχηματισμού ή στο Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης ή στον κατάλογο των μεταβιβαζομένων περιουσιακών στοιχείων σύμφωνα με το Παράρτημα 2. Η Απορροφώμενη Εταιρεία με το παρόν συμφωνεί, εγγυάται, εντέλλεται και εξουσιοδοτεί ρητά και ανέκκλητα την Απορροφώσα Εταιρεία να προβεί ατομικώς, η ίδια η Απορροφώσα και οποιοσδήποτε εκπρόσωπός της, σε κάθε είδους ενέργεια, μέτρο, σύναψη σύμβασης, εκχώρηση, υποβολή αίτησης, διεκδίκησης, καταχώρισης, υποβολής προς οποιαδήποτε δημόσια ή άλλη αρχή και εν γένει να ενεργεί ατομικώς στην Ελλάδα και στην Αυστρία για την επιτυχή υλοποίηση της μεταβίβασης των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης Εταιρείας, και ακόμη και μετά την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

14.3. Από την Ημερομηνία Ολοκλήρωσης της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, η Απορροφώσα Εταιρεία υποκαθίσταται αυτοδικαίως, εκ του νόμου, ως ο αποκλειστικός κύριος, νομέας, εντολοδόχος, κάτοχος και δικαιούχος όλων των περιουσιακών στοιχείων, του συνόλου του ενεργητικού και παθητικού, όλων των δικαιωμάτων, απαιτήσεων, διεκδικήσεων, υποχρεώσεων, δυνατοτήτων, νομικών σχέσεων, διοικητικών αδειών ή εξουσιοδοτήσεων και έννομων σχέσεων πάσης φύσεως της Απορροφώμενης Εταιρείας, με την επιφύλαξη τυχόν ειδικών διατυπώσεων που απαιτούνται για τη μεταβίβαση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων, προκειμένου να είναι αντιτάξιμα έναντι τρίτων, για την υλοποίηση των οποίων η Απορροφώσα Εταιρεία θα προβεί ατομικώς, σύμφωνα με την ενότητα 14.2 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, σε οποιαδήποτε αναγκαία νομική ενέργεια, αυτή δε η μεταβίβαση επέχει θέση καθολικής διαδοχής.

14.4. Τα περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων) της Απορροφώμενης Εταιρείας έχουν δίκαιη εμπορική αξία τόσο κατά την Ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού όσο και κατά την ημερομηνία σύνταξης του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

14.5. Από λογιστική άποψη, όλες οι συναλλαγές της Απορροφώμενης Εταιρείας θεωρούνται ότι έχουν πραγματοποιηθεί για λογαριασμό της Απορροφώσας Εταιρείας από την 1η Οκτωβρίου 2022.

15. Ημερομηνίες των οικονομικών καταστάσεων των Συγχωνευόμενων Εταιρειών που χρησιμοποιήθηκαν για τον καθορισμό των προϋποθέσεων της Διασυννοριακής Συγχώνευσης (άρθρο 5 παρ. 2 αριθ. 12 EU-VerschG και άρθρο 3 στοιχ. (ιβ) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων)

15.1. Ως Ημερομηνία του Ισολογισμού Μετασχηματισμού της Απορροφώμενης Εταιρείας, στον οποίο εμφανίζονται τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που μεταβιβάζονται διά της Διασυννοριακής Συγχώνευσης ορίζεται η 30ή Σεπτεμβρίου 2022 (Παράρτημα 1).

15.2. Σύμφωνα με το άρθρο 221a παρ. 2 αρ. 3 και παρ. 3 AktG, η Απορροφώσα Εταιρεία έχει καταρτίσει μία ενδιάμεση λογιστική κατάσταση (*Zwischenbilanz*) κατά την Ημερομηνία Ισολογισμού Μετασχηματισμού, ήτοι την 30ή Σεπτεμβρίου 2022, η οποία επισυνάπτεται στο Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης ως Παράρτημα 5. Αυτή η ενδιάμεση λογιστική κατάσταση οφείλει επίσης να καταστεί διαθέσιμη προς έλεγχο από τους μετόχους μαζί με τα άλλα έγγραφα που αναφέρονται στο άρθρο 221a παρ. 2 AktG.

15.3. Χάριν πληρότητας και σύμφωνα με την ενότητα 5 του Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης, η Σχέση Ανταλλαγής καθορίστηκε από το Συμβούλιο Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας και το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώμενης Εταιρείας επί τη βάση της σχετικής καθαρής θέσης (και επομένως της αξίας των μετοχών) της Απορροφώμενης Εταιρείας και της Απορροφώσας Εταιρείας σύμφωνα με τις αποτιμήσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών και των αντίστοιχων θυγατρικών τους. Σε αυτό το πλαίσιο, σημειώνεται ότι οι τελευταίες τακτικές και εγκεκριμένες ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Απορροφώμενης Εταιρείας συντάχθηκαν την 31η Δεκεμβρίου 2021. Οι τελευταίες τακτικές ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Απορροφώσας Εταιρείας συντάχθηκαν την 31η Δεκεμβρίου 2021. Η Απορροφώσα Εταιρεία έχει επιπλέον καταρτίσει ενδιάμεσες συνοπτικές ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της 30ης Ιουνίου 2022.

15.4. Η ημερομηνία ισολογισμού της Απορροφώσας Εταιρείας, στον οποίο εμφανίζονται για πρώτη φορά τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που μεταβιβάζονται διά της Διασυννοριακής Συγχώνευσης, θα είναι η 31η Δεκεμβρίου 2022.

16. Μη ύπαρξη δικαιώματος εξόδου των μετόχων που αντιτίθενται στη Διασυννοριακή Συγχώνευση - Λοιπά δικαιώματα (άρθρο 5 παρ. 4 EU-VerschG και άρθρο 8 παρ. 1 στοιχ. (β) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων)

16.1. Το άρθρο 5 παρ. 4 EU-VerschG, το οποίο προβλέπει ότι οφείλει να παρέχεται αποζημίωση σε μετρητά σε κάθε μέτοχο που αντιτίθεται στη μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας του σε αλλοδαπή εταιρεία, δεν εφαρμόζεται στην παρούσα περίπτωση, καθότι η αυστριακή εταιρεία είναι η απορροφώσα εταιρεία στην παρούσα Διασυννοριακή Συγχώνευση.

16.2. Σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 1 στοιχ. (α) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων σε συνδυασμό με το άρθρο 45 του Ελληνικού Εταιρικού Νόμου, οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας δεν έχουν δικαίωμα να ζητήσουν από την Απορροφώμενη

αγοράσει τις μετοχές τους (δικαίωμα εξόδου), δεδομένου ότι οι μετοχές της INFORM είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 1 σημείο (21) της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ενσωματώθηκε στο ελληνικό δίκαιο με το άρθρο 4 παρ. 1 σημείο (21) του ελληνικού νόμου 4514/2018.

16.3. Ωστόσο, σύμφωνα με το άρθρο 8 παρ. 1 στοιχ. (β) του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων, οι μέτοχοι της Απορροφώμενης Εταιρείας που αντιτάχθηκαν στη λήψη της απόφασης για τη Διασυννοριακή Συγχώνευση κατά τη Γενική Συνέλευση της Απορροφώμενης Εταιρείας για την έγκριση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης, έχουν το δικαίωμα να αξιώσουν αποζημίωση σε μετρητά λόγω αδικαιολόγητα χαμηλής σχέσης ανταλλαγής μετοχών με αγωγή που πρέπει να κατατεθεί στο αρμόδιο δικαστήριο εντός ενός (1) μηνός από την έγκριση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης από τη Γενική Συνέλευση της Απορροφώμενης Εταιρείας, καθότι το αυστριακό δίκαιο (που διέπει την Απορροφώσα Εταιρεία ως τη μόνη άλλη εταιρεία που συμμετέχει στη Διασυννοριακή Συγχώνευση) προβλέπει παρόμοια διαδικασία αποζημίωσης σύμφωνα με το άρθρο 225c επ. AktG. Σημειώνεται ότι η αγωγή αυτή, εφόσον υποβληθεί, δεν εμποδίζει ούτε καθυστερεί την καταχώριση της Διασυννοριακής Συγχώνευσης. Οιαδήποτε απόφαση του αρμόδιου δικαστηρίου είναι δεσμευτική για την Απορροφώσα Εταιρεία και τους μετόχους της.

17. Έγκριση από τις Γενικές Συνελεύσεις των Συγχωνευόμενων Εταιρειών

Το Κοινό Σχέδιο Διασυννοριακής Συγχώνευσης τελεί υπό την αίρεση δικαίου της έγκρισής του από τις Γενικές Συνελεύσεις της Απορροφώμενης Εταιρείας και της Απορροφώσας Εταιρείας σύμφωνα με τα κάτωθι:

- Έγκριση από την έκτακτη Γενική Συνέλευση της INFORM, η οποία θα λάβει ιδίως την απόφαση σχετικά με τη Διασυννοριακή Συγχώνευση και την έγκριση του παρόντος Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης, και η

- Έγκριση από την έκτακτη Γενική Συνέλευση της AUSTRIACARD HOLDINGS AG, η οποία θα λάβει ιδίως την απόφαση σχετικά με τη Διασυννοριακή Συγχώνευση και την έγκριση του παρόντος Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης, καθώς και σχετικά με την Αύξηση Κεφαλαίου της Απορροφώσας Εταιρείας για την έκδοση των Νέων Μετοχών στους μετόχους της Απορροφώμενης Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της αντίστοιχης τροποποίησης του Καταστατικού.

18. Έκθεση Συγχώνευσης - Επεξηγηματικές εκθέσεις των διοικήσεων σχετικά με τη συγχώνευση (άρθρο 6 EU-VerschG, άρθρο 220α AktG και άρθρο 5 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυννοριακών Συγχωνεύσεων)

18.1. Το Συμβούλιο Διοίκησης της Απορροφώσας Εταιρείας συντάσσει λεπτομερή γραπτή έκθεση που εξηγεί και αιτιολογεί τις νομικές και οικονομικές πτυχές, τα αποτελέσματα και τις συνέπειες της Διασυννοριακής Συγχώνευσης, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων της Διασυννοριακής Συγχώνευσης στους πιστωτές και τους εργαζομένους σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1 EU-VerschG σε συνδυασμό με το άρθρο 220α AktG (η «Έκθεση Συγχώνευσης της ACAG»). Επίσης, η Έκθεση Συγχώνευσης της ACAG εξηγεί και αιτιολογεί αναλυτικότερα τη Σχέση Ανταλλαγής των μετοχών και τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν.

18.2. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Απορροφώμενης Εταιρείας συντάσσει ξεχωριστή λεπτομερή έκθεση που προορίζεται για τους μετόχους, η οποία εξηγεί και αιτιολογεί τις νομικές και οικονομικές πτυχές της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και εξηγεί τις επιπτώσεις της Διασυνοριακής Συγχώνευσης για τους μετόχους, τους πιστωτές και τους εργαζομένους σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων και το άρθρο 9 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών (η «**Έκθεση Συγχώνευσης της INFORM**»). Επίσης, η Έκθεση Συγχώνευσης της INFORM εξηγεί και αιτιολογεί αναλυτικότερα τη Σχέση Ανταλλαγής των μετοχών, καθώς και τυχόν ειδικές δυσχέρειες σε σχέση με την αποτίμηση.

18.3. Η Έκθεση Συγχώνευσης της ACAG θα τεθεί εγκαίρως στη διάθεση των μετόχων της Απορροφώσας Εταιρείας στην ιστοσελίδα της και στην έδρα της (άρθρο 221a AktG σε συνδυασμό με το άρθρο 8 EU-VerschG) και ομοίως θα τεθεί εγκαίρως στη διάθεση των εργαζομένων των εταιρειών που συμμετέχουν στη Διασυνοριακή Συγχώνευση, τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης της ACAG που αποφασίζει για την έγκριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης (άρθρο 6 παρ. 1 EU-VerschG).

18.4. Η Έκθεση Συγχώνευσης της INFORM καταχωρίζεται στο Γ.Ε.ΜΗ. και διατίθεται εγκαίρως στην ιστοσελίδα της INFORM τουλάχιστον ένα μήνα πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης της INFORM που αποφασίζει για την έγκριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης σύμφωνα με το άρθρο 5 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων και το άρθρο 9 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών.

18.5. Επιπλέον, το Εποπτικό Συμβούλιο της Απορροφώσας Εταιρείας εξετάζει, σύμφωνα με το άρθρο 220c AktG, τη σκοπούμενη Διασυνοριακή Συγχώνευση βάσει της Έκθεσης Συγχώνευσης της ACAG και της Έκθεσης του Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα (όπως ορίζεται κατωτέρω στην ενότητα 19.1 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης) και εκδίδει γραπτή έκθεση επ' αυτής. Η έκθεση του Εποπτικού Συμβουλίου καθίσταται, επίσης, διαθέσιμη για έλεγχο μαζί με τα άλλα έγγραφα που αναφέρονται στο άρθρο 221a παρ. 2 AktG.

19. Εξέταση του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης (άρθρο 7 EU-VerschG, άρθρο 220b AktG, καθώς και άρθρο 6 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων και άρθρο 10 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών)

19.1. Σύμφωνα με το άρθρο 7 EU-VerschG σε συνδυασμό με το άρθρο 220b AktG και το άρθρο 6 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων σε συνδυασμό με το άρθρο 10 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης πρέπει να εξεταστεί από ανεξάρτητο εμπειρογνώμονα. Ο διορισμός κοινού ανεξάρτητου εμπειρογνώμονα επιτρέπεται σύμφωνα με το άρθρο 7 EU-VerschG και το άρθρο 220b παρ. 2 AktG, καθώς και το άρθρο 6 παρ. 2 του Ελληνικού Νόμου περί Διασυνοριακών Συγχωνεύσεων (ο «**Κοινός Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας**»).

19.2. Σύμφωνα με το άρθρο 220b παρ. 4 AktG και το άρθρο 10 παρ. 5 του Ελληνικού Νόμου περί Εταιρικών Μετασχηματισμών, ο Κοινός Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας υποβάλλει γραπτή έκθεση σχετικά με τα αποτελέσματα του ελέγχου (η «**Έκθεση του Κοινού Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα**»). Η Έκθεση του Κοινού Ανεξάρτητου Εμπειρογνώμονα καταλήγει με δήλωση σχετικά με το κατά πόσον η προτεινόμενη Σχέση Ανταλλαγής μετοχών

και, κατά περίπτωση, το ύψος του συμψηφιστικού ποσού σε μετρητά είναι δίκαιο και εύλογο. Ειδικότερα, η εν λόγω έκθεση περιλαμβάνει:

(i) τη μέθοδο ή τις μεθόδους που υιοθετήθηκαν για τον καθορισμό της προτεινόμενης Σχέσης Ανταλλαγής,

(ii) τους λόγους για τους οποίους η υιοθέτηση αυτών των μεθόδων είναι κατάλληλη στην εν λόγω περίπτωση,

(iii) τη σχέση ανταλλαγής που θα προέκυπτε σύμφωνα με τις διάφορες μεθόδους που χρησιμοποιήθηκαν, εάν χρησιμοποιήθηκαν περισσότερες από μία μέθοδοι, και τις αξίες που προκύπτουν σύμφωνα με κάθε μέθοδο,

(iv) γνώμη αναφορικά με τη βαρύτητα που αποδίδεται στις μεθόδους αυτές για τον καθορισμό της Σχέσης Ανταλλαγής και

(v) εάν και ποιες ειδικές δυσχέρειες προέκυψαν κατά την αποτίμηση.

19.3. Λόγω της Αύξησης Κεφαλαίου, κατά την οποία τα περιουσιακά στοιχεία της Απορροφώμενης Εταιρείας εισφέρονται έναντι αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου (αύξηση κεφαλαίου με εισφορά σε είδος), είναι υποχρεωτικός ο έλεγχος των εισφορών σε είδος (*Sacheinlageprüfung*) από δικαστικά διορισμένο ελεγκτή σύμφωνα με τη διάταξη του άρθρου 223 παρ. 2 AktG. Ο έλεγχος των εισφορών σε είδος, ο οποίος λαμβάνει χώρα μετά την έκτακτη Γενική Συνέλευση της Απορροφώσας Εταιρείας σύμφωνα με την ενότητα 17 του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, επιβεβαιώνει ιδίως εάν η αξία των εισφορών σε είδος είναι τουλάχιστον ίση με την τιμή έκδοσης των μετοχών που χορηγούνται ως αντάλλαγμα. Σύμφωνα με το άρθρο 223 παρ. 2 τελευταίο εδάφιο AktG, ο ελεγκτής της εισφοράς σε είδος μπορεί να είναι ταυτόχρονα και ο εμπειρογνώμονας της συγχώνευσης.

19.4. Με απόφαση του Εμποροδικείου της Βιέννης της 3ης Νοεμβρίου 2022, η Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH, Renngasse 1/Freyung, 1010 Βιέννη, εγγεγραμμένη στο Εμπορικό Μητρώο του Εμποροδικείου της Βιέννης υπό τον αριθμό FN 30659 d, διορίστηκε ως Κοινός Ανεξάρτητος Εμπειρογνώμονας και ελεγκτής της εισφοράς σε είδος.

20. Φορολογικές διατάξεις

20.1. Τόσο στην Αυστρία όσο και στην Ελλάδα, η Διασυνοριακή Συγχώνευση είναι φορολογικά ουδέτερη, σύμφωνα με το άρθρο I UmgrStG, αλλά και τις διατάξεις του άρθρου 54 του ελληνικού νόμου 4172/2013, του άρθρου 61 του ελληνικού νόμου 4438/2016 και τα άρθρα 1 έως 6 του ελληνικού νόμου 2578/1998.

20.2. Η 30ή Σεπτεμβρίου 2022, η οποία αποτελεί τη βάση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης για λογιστικούς σκοπούς, λαμβάνεται υπόψη και για φορολογικούς σκοπούς στην Αυστρία σύμφωνα με το άρθρο 2 παρ. 5 UmgrStG.

20.3. Η Απορροφώμενη Εταιρεία δεν έχει στην ιδιοκτησία της ακίνητα ή ισοδύναμα δικαιώματα στην Αυστρία κατά την έννοια του αυστριακού νόμου περί φόρου μεταβίβασης ακινήτων («GrEStG»). Ως εκ τούτου, η σκοπούμενη Διασυνοριακή Συγχώνευση δεν οδηγεί στην επιβολή αυστριακού φόρου μεταβίβασης ακινήτων.

20.4. Η Απορροφώμενη Εταιρεία διαθέτει ακίνητη περιουσία στην Ελλάδα και συγκεκριμένα έχει στην ιδιοκτησία της ένα ακίνητο (γεωτεμάχιο μετά των επ' αυτού παλαιών κτισμάτων), που βρίσκεται στην περιοχή ΡΑΨΑΝΑΣ στο Κορωπί Αττικής και έχει λάβει αριθμό ΚΑΕΚ 050754001004/0/0, το οποίο απέκτησε με το με αριθ. 664/9.5.2000 Συμβόλαιο αγοραπωλησίας του Συμβολαιογράφου Κρωπίας Δημητρίου Πολίτη που μεταγράφηκε στον τόμο 663 και αριθμό 184 του τότε Υποθηκοφυλακείου Κρωπίας. Ελληνικός φόρος μεταβίβασης ακινήτων ή αντίστοιχος φόρος δεν επιβάλλεται λόγω της Διασυνοριακής Συγχώνευσης ούτε στην Ελλάδα, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 61 του ελληνικού νόμου 4438/2016.

20.5. Με την ολοκλήρωση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης, όλες οι επιχειρηματικές δραστηριότητες, τα περιουσιακά στοιχεία (συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών της Απορροφώμενης Εταιρείας), οι υποχρεώσεις, τα αποθεματικά, οι προβλέψεις και οι ζημίες της Απορροφώμενης Εταιρείας που μεταβιβάζονται, συνδέονται με το Ελληνικό Υποκατάστημα, το οποίο αποτελεί μόνιμη εγκατάσταση (υποκατάστημα) της Απορροφώσας Εταιρείας στην Ελλάδα που υπήρχε πριν από τη σκοπούμενη Διασυνοριακή Συγχώνευση.

21. Έλεγχος συγχώνευσης

Η προτεινόμενη συγχώνευση δεν υπόκειται σε καμία υποχρέωση γνωστοποίησης ή αίτησης βάσει της αυστριακής, ελληνικής ή ενωσιακής αντιμονοπωλιακής νομοθεσίας, δεδομένου ότι η Απορροφώσα Εταιρεία είναι ήδη ο μέτοχος πλειοψηφίας της Απορροφώμενης Εταιρείας και οι εταιρείες που συμμετέχουν στη Διασυνοριακή Συγχώνευση ανήκουν ήδη στον ίδιο όμιλο εταιρειών.

22. Έξοδα

Οποιαδήποτε έξοδα αναλαμβάνονται σε σχέση με την κατάρτιση και υπογραφή του παρόντος Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, καθώς και κάθε φόρος, τέλος και εισφορά που επιβάλλεται στο πλαίσιο της Διασυνοριακής Συγχώνευσης βαρύνει την Απορροφώσα Εταιρεία.

23. Εξουσιοδοτήσεις

23.1. Η Απορροφώσα Εταιρεία και η Απορροφώμενη Εταιρεία (εκάστη ατομικώς, αλλά και από κοινού) εξουσιοδοτούν διά του παρόντος την GARGER SPALLINGER Rechtsanwälte GmbH, Biberstraße 22, 1010 Βιέννη, καθώς και κάθε διαχειριστή εταίρο με εξουσία εκπροσώπησης της ως άνω δικηγορικής εταιρείας, να υπογράψουν εξ ονόματος και για λογαριασμό τους τροποποιήσεις, πρόσθετες πράξεις και παραρτήματα του παρόντος Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης, ακόμα και με τη μορφή συμβολαιογραφικής πράξης ή άλλου συμβολαιογραφικού τύπου, που μπορεί να απαιτηθούν από τις αρμόδιες για την τήρηση των εταιρικών μητρώων δικαστικές αρχές, τις δικαστικές αρχές που τηρούν το κτηματολόγιο ή άλλες δημόσιες αρχές, ή που άλλως απαιτούνται για την υλοποίηση της παρούσας Διασυνοριακής Συγχώνευσης (συμπεριλαμβανομένης της Αύξησης Κεφαλαίου) και την καταχώρισή της στο Αυστριακό Εμπορικό Μητρώο ή/και στα μητρώα αλλοδαπών εταιρειών, και να εκδίδουν και να υπογράψουν όλες τις συμπληρωματικές δηλώσεις και λοιπές δηλώσεις με απλό έγγραφο τύπου και/ή με συμβολαιογραφικό τύπο, καθώς και να προβαίνουν σε κάθε άλλη υλική πράξη και νομικά αναγνωριζόμενη ενέργεια που τυχόν είναι

αναγκαία ή σκόπιμη για την υλοποίηση και την καταχώριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης. Η GARGER SPALLINGER Rechtsanwälte GmbH εξουσιοδοτείται περαιτέρω να καταθέτει αιτήσεις στο όνομα των συμβαλλομένων μερών, να συντάσσει έγγραφα με οποιοδήποτε τύπο, να δέχεται επιδόσεις εγγράφων και να προβαίνει σε κάθε άλλη ενέργεια που τυχόν είναι αναγκαία ή σκόπιμη για την υλοποίηση και την καταχώριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης στην Αυστρία (συμπεριλαμβανομένης της Αύξησης Κεφαλαίου).

23.2. Η Απορροφώσα Εταιρεία και η Απορροφώμενη Εταιρεία (εκάστη ατομικώς, αλλά και από κοινού) εξουσιοδοτούν με την παρούσα την κα Βασιλική Γκισάκη, Δικηγόρο (Αριθμός Μητρώου Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών 24991, Α.Φ.Μ. ΕΙ076767381 και Α.Δ.Τ. Χ 406113) γεννηθείσα στη Λάρισα στις 27.1.1975, και παρέχουν την εντολή, την πληρεξουσιότητα και το δικαίωμα να υπογράψει εξ ονόματος και για λογαριασμό εκάστης εξ αυτών οποιαδήποτε έγγραφα, συμβάσεις, πράξεις, εκχωρήσεις, αιτήσεις, αξιώσεις, καταχωρίσεις, υποβολές, ή δηλώσεις/υπεύθυνες δηλώσεις, μεταξύ άλλων, ενώπιον οποιοδήποτε Έλληνα συμβολαιογράφου και οποιασδήποτε ελληνικής δημόσιας υπηρεσίας ή άλλης αρχής, ή τρίτου μέρους (συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά και χωρίς περιορισμό του Γ.Ε.ΜΗ., των ελληνικών υπουργείων, κτηματολογικών γραφείων, φορολογικών και πολεοδομικών Αρχών) και να εκδίδει και να υπογράψει όλες τις συμπληρωματικές δηλώσεις και λοιπές δηλώσεις σε οποιαδήποτε μορφή (συμπεριλαμβανομένου του συμβολαιογραφικού τύπου), καθώς και να προβαίνει σε κάθε άλλη υλική πράξη ή νομικά αναγνωριζόμενη ενέργεια που τυχόν είναι αναγκαία ή σκόπιμη για την υλοποίηση και την καταχώριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και τη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης Εταιρείας στην Ελλάδα. Η κ. Βασιλική Γκισάκη εξουσιοδοτείται περαιτέρω να καταθέτει αιτήσεις εξ ονόματος της Απορροφώσας Εταιρείας ή της Απορροφώμενης Εταιρείας, να συντάσσει έγγραφα με οποιονδήποτε τύπο, να δέχεται επιδόσεις εγγράφων και να προβαίνει σε κάθε άλλη ενέργεια που τυχόν είναι αναγκαία ή σκόπιμη για την υλοποίηση και την καταχώριση της Διασυνοριακής Συγχώνευσης και τη μεταβίβαση των περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης Εταιρείας στην Ελλάδα. Ταυτόχρονα, η κα Βασιλική Γκισάκη εξουσιοδοτείται περαιτέρω να ορίσει κατά την κρίση της, αναπληρωτή ή υποκατάστατο ή περαιτέρω υποπληρεξούσιο για την υλοποίηση των ανωτέρω ενεργειών.

24. Τελικές διατάξεις

24.1. Εάν οποιαδήποτε διάταξη του παρόντος Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης είναι ή καταστεί άκυρη ή μη εφαρμόσιμη, τούτο δεν θα ασκεί επιρροή στις λοιπές διατάξεις του Κοινού Σχεδίου Διασυνοριακής Συγχώνευσης. Στην περίπτωση αυτή, η άκυρη ή μη εφαρμόσιμη διάταξη αντικαθίσταται από έγκυρη και εφαρμόσιμη διάταξη που κείται όσο το δυνατόν εγγύτερα στον σκοπό της άκυρης ή μη εφαρμόσιμης διάταξης. Το ίδιο ισχύει και για τα ακούσια κενά στους όρους της Διασυνοριακής Συγχώνευσης.

24.2. Προς συμμόρφωση με τις νόμιμες υποχρεώσεις εκ των διατάξεων του αυστριακού δικαίου, το παρόν Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης θα περιβληθεί τον τύπο Αυστριακής συμβολαιογραφικής πράξης (άρθρο 5 παρ. 5 EU-VerschG).

24.3. Το Κοινό Σχέδιο Διασυνοριακής Συγχώνευσης καταρτίστηκε στις 21 Δεκεμβρίου 2022 σε δώδεκα (12) πρωτότυπα αντίτυπα, εκ των οποίων έξι (6) στη γερμανική γλώσσα και έξι (6)

στην Ελληνική γλώσσα. Τα πρωτότυπα στην ελληνική γλώσσα κατατίθενται στο Γ.Ε.ΜΗ. και στη Διεύθυνση Ανωνύμων Εταιρειών της Γενικής Γραμματείας Εμπορίου του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων. Ένα πρωτότυπο στη γερμανική και ένα στην ελληνική θα φυλάσσονται στην έδρα εκάστης εκ των συγχωνευόμενων εταιρειών.

24.4. Τα ακόλουθα παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος του παρόντος Κοινού Σχεδίου Διασυννοριακής Συγχώνευσης:

Παράρτημα 1: Ισολογισμός Μετασχηματισμού της Απορροφώμενης Εταιρείας της 30ής Σεπτεμβρίου 2022

Παράρτημα 2: Κατάλογος περιουσιακών στοιχείων της Απορροφώμενης Εταιρείας κατά την 30ή Σεπτεμβρίου 2022.

Παράρτημα 3: Καταστατικό της Απορροφώσας Εταιρείας, όπως ισχύει σήμερα.

Παράρτημα 4: Σχέδιο τροποποιημένου καταστατικού της Απορροφώσας Εταιρείας (όπως θα ισχύει μετά την Αύξηση Κεφαλαίου)

Παράρτημα 5: Ενδιάμεση λογιστική κατάσταση της Απορροφώσας Εταιρείας κατά την ημερομηνία ισολογισμού μετασχηματισμού της 30ής Σεπτεμβρίου 2022.

Αθήνα, 21 Δεκεμβρίου 2022

Για την Απορροφώσα Εταιρεία
AUSTRIACARD HOLDINGS AG

Για την Απορροφώμενη Εταιρεία
INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ

Παναγιώτης Σπυρόπουλος

Αλεξάνδρα Αδάμ

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 1

ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΤΗΣ 30^{ΗΣ}
ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2022

INFORM Π. ΛΥΚΟΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	
ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ	30/9/2022
Σε Ευρώ	Month end
Περιουσιακά στοιχεία	
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	84.754,76
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	64.258,32
Επενδύσεις σε θυγατρικές	36.172.132,01
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	197.855,32
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	36.519.000,41
Τρέχουσες φορολογικές απαιτήσεις	183.361,20
Λοιπές απαιτήσεις	119.530,91
Εμπορικές απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρη	1.330.642,52
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	326.828,35
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	1.960.362,98
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	38.479.363,39
Ίδια Κεφάλαια	
Μετοχικό κεφάλαιο	12.758.591,88
Υπέρ το άρτιο	9.436.796,51
Αποθεματικά	-39.735,20
Αποτελέσματα σε νέο	14.950.632,44
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	37.106.285,63
Μη ελεγχόμενες συμμετοχές	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	37.106.285,63
Υποχρεώσεις	
Δανειακές υποχρεώσεις	843.607,87
Παροχές προσωπικού εξόδου από την υπηρεσία	109.136,53
Λοιπές υποχρεώσεις	14.107,74
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	966.852,14
Τρέχουσες φορολογικές υποχρεώσεις	86.570,00
Δανειακές υποχρεώσεις	105.111,82
Εμπορικές υποχρεώσεις	27.801,33
Λοιπές υποχρεώσεις	158.199,81
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένα μέρη	28.542,66
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	406.225,62
Σύνολο υποχρεώσεων	1.373.077,76
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	38.479.363,39

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 2

ΚΑΤΑΛΟΓΟΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΑΠΟΡΡΟΦΩΜΕΝΗΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30^Η ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ
2022

ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός	σε ευρώ				
	Εδαφικές εκτάσεις	Κτίρια	Μηχανήματα και λοιπός εξοπλισμός	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Κόστη					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	35.000,00	185.195,62	110.380,07	250.814,14	581.389,83
Προσθήκες					0,00
Εκποιήσεις					0,00
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2022	35.000,00	185.195,62	110.380,07	250.814,14	581.389,83
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης					
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	0,00	183.933,56	48.203,61	248.831,63	480.968,80
Αποσβέσεις		170,94	15.232,27	263,06	15.666,27
Εκποιήσεις/Απομειώσεις					0,00
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2022	0,00	184.104,50	63.435,88	249.094,69	496.635,07
Λογιστικές αξίες					
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2022	35.000,00	1.091,12	46.944,19	1.719,45	84.754,76

Άυλα περιουσιακά στοιχεία και υπεραξία	σε ευρώ			Σύνολο
	Υπεραξία	Άδειες λογισμικού	Έξοδα ανάπτυξης	
Κόστη				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	0,00	1.304.246,28	0,00	1.304.246,28
Προσθήκες		3.246,52		3.246,52
Εκποιήσεις				0,00
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2022	0,00	1.307.492,80	0,00	1.307.492,80
Συσσωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης				
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	0,00	1.223.363,03	0,00	1.223.363,03
Προσθήκες		19.871,45		19.871,45
Εκποιήσεις				0,00
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2022	0,00	1.243.234,48	0,00	1.243.234,48
Λογιστικές αξίες				
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2022	0,00	64.258,32	0,00	64.258,32

Επενδύσεις σε θυγατρικές	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
	36.172.132

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 3
ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ ΤΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΟΠΩΣ ΙΣΧΥΕΙ ΣΗΜΕΡΑ

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ
ΤΗΣ
AUSTRIACARD HOLDINGS AG

Άρθρο 1

Επωνυμία, Έδρα, Διάρκεια και Οικονομικό Έτος

- 1.1. Η επωνυμία της εταιρείας θα είναι: **AUSTRIACARD HOLDINGS AG**
- 1.2. Η εταιρεία έχει την έδρα της στη Βιέννη.
- 1.3. Η διάρκεια ζωής της εταιρείας δεν περιορίζεται σε κάποια συγκεκριμένη περίοδο (αορίστου χρόνου).
- 1.4. Το οικονομικό έτος αντιστοιχεί στο ημερολογιακό έτος.

Άρθρο 2

Αντικείμενο της εταιρείας

- 2.1. Η εταιρεία έχει ως αντικείμενο:
 - α) τη διαχείριση του Ομίλου AUSTRIACARD και την παροχή υπηρεσιών σε μέλη του Ομίλου,
 - β) την επένδυση σε άλλες επιχειρήσεις και εταιρείες, καθώς και τη διαχείριση και διοίκηση τέτοιων επενδύσεων (εταιρεία χαρτοφυλακίου), συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης και διάθεσης επενδύσεων στην Αυστρία και στο εξωτερικό,
 - γ) την ανάπτυξη ασφαλούς επικοινωνίας δεδομένων σχετικά με ασφαλείς συσκευές που βασίζονται σε υλικό (hardware), συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης των απαραίτητων υπηρεσιών, συσκευών και προϊόντων.
- 2.2. Η εταιρεία μπορεί, σύμφωνα με τη νομοθεσία, να πραγματοποιεί οποιοσδήποτε συναλλαγές και να λαμβάνει οιαδήποτε μέτρα που φαίνονται άμεσα ή έμμεσα απαραίτητα ή χρήσιμα για την επίτευξη του επιχειρηματικού της σκοπού, ιδίως την αγορά ακινήτων, την εγκατάσταση υποκαταστημάτων ή θυγατρικών στην Αυστρία και στο εξωτερικό και την απόκτηση συμφερόντων σε άλλες επιχειρήσεις.
- 2.3. Η εταιρεία δεν έχει άδεια να ασκεί δραστηριότητες που εμπίπτουν στον αυστριακό τραπεζικό νόμο (Bankwesengesetz) ή στον αυστριακό νόμο περί εποπτείας επενδύσεων (Wertpapieraufsichtsgesetz).

Άρθρο 3

Ανακοινώσεις

Οι ανακοινώσεις της εταιρείας, οι οποίες επιβάλλονται στην εταιρεία από το νόμο, δημοσιεύονται στην επίσημη εφημερίδα της Βιέννης (*Wiener Zeitung*), εκτός εάν ο νόμος απαιτεί διαφορετικό μέσο.

Άρθρο 4

Μετοχικό Κεφάλαιο, Μετοχές

4.1. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 16,862,067 ευρώ (δεκαέξι εκατομμύρια οκτακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες ευρώ και εξήντα επτά λεπτά).

4.2. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 16,862,067 (δεκαέξι εκατομμύρια οκτακόσιες εξήντα δύο χιλιάδες ευρώ και εξήντα επτά) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ η καθεμία.

4.3. Οι μετοχές είναι ανώνυμες μετοχές.

4.4. Προορίζεται η εισαγωγή της Εταιρείας σε χρηματιστήριο. Οι μετοχές θα γίνονται δεκτές προς διαπραγμάτευση σε χρηματιστήριο κατά την έννοια του άρθρου 3 του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών (Aktiengesetz). Πριν από την εισαγωγή της Εταιρείας στο χρηματιστήριο, οι διατάξεις του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών εφαρμόζονται τηρουμένων των αναλογιών στις ανώνυμες μετοχές. Αντικρουόμενες διατάξεις του παρόντος Καταστατικού παραμένουν προς το παρόν ανεφάρμοστες.

4.5. Οι μετοχές αποδεικνύονται από ένα ή, εάν είναι απαραίτητο, από πολλά καθολικά πιστοποιητικά και κατατίθενται σε τράπεζα εκκαθάρισης και καταθέσεων τίτλων σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 3 του Αυστριακού νόμου περί Αποθετηρίου (Depotgesetz) ή σε ισοδύναμο ξένο ίδρυμα.

4.6. Η μορφή και το περιεχόμενο των πιστοποιητικών μετοχών, των καθολικών πιστοποιητικών, των μερικών ομολόγων, των τοκομεριδίων και των Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών θα καθορίζονται από το Συμβούλιο Διοίκησης. Η αξίωση του μετόχου για τιτλοποίηση της μετοχής του αποκλείεται.

4.7. Οι μετοχές μπορούν να μεταβιβαστούν χωρίς τη συγκατάθεση της εταιρείας.

4.8. Οι μετοχές από μελλοντικές αυξήσεις κεφαλαίου μπορεί να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές. Εάν, σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου, η απόφαση για την αύξηση δεν περιέχει καμία διάταξη για το εάν οι μετοχές είναι ανώνυμες ή ονομαστικές, θα είναι επίσης ανώνυμες.

4.9. Εγκεκριμένο κεφάλαιο

Το Συμβούλιο Διοίκησης εξουσιοδοτείται να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο με έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου έως τις 30 Νοεμβρίου 2027 - επίσης σε πολλές δόσεις - κατά ποσό έως 8.431.033 ευρώ (οκτώ εκατομμύρια τετρακόσιες τριάντα μία χιλιάδες ευρώ και τριάντα τρία λεπτά του ευρώ). με έκδοση μέχρι 8.431.033 (οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων τριάντα μίας χιλιάδων τριάντα τριών) ανωνύμων μετοχών ονομαστικής αξίας με δικαίωμα ψήφου έναντι εισφορών σε μετρητά ή/και σε είδος, όπου η τιμή έκδοσης και οι όροι έκδοσης καθορίζονται από το Συμβούλιο Διοίκησης με την έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου. Επιπλέον, το Συμβούλιο Διοίκησης εξουσιοδοτείται με την έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου να αποκλείσει πλήρως ή εν μέρει τα δικαιώματα εγγραφής των μετόχων (εξαίρεση του δικαιώματος εγγραφής) (i) εάν η αύξηση κεφαλαίου πραγματοποιηθεί έναντι εισφοράς μετρητών και το συνολικό ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αντιπροσωπεύεται από τις μετοχές που εκδίδονται έναντι εισφοράς μετρητών με εξαίρεση το δικαίωμα εγγραφής δεν υπερβαίνει το 10% (δέκα τοις εκατό) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το χρόνο χορήγησης της άδειας, (ii) εάν η αύξηση κεφαλαίου πραγματοποιείται έναντι εισφοράς σε είδος, ή (iii) για τον διακανονισμό κλασματικών ποσών.

Άρθρο 5

Εταιρικά Όργανα της Εταιρείας

Τα εταιρικά όργανα της Εταιρείας είναι τα ακόλουθα:

- A) το Συμβούλιο Διοίκησης
- B) το Εποπτικό Συμβούλιο
- Γ) η Γενική Συνέλευση

Άρθρο 6

Συμβούλιο Διοίκησης

6.1. Μέλη

6.1.1. Το Συμβούλιο Διοίκησης αποτελείται από δύο, τρία, τέσσερα, πέντε ή έξι μέλη που διορίζονται από το Εποπτικό Συμβούλιο για θητεία που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη. Το Εποπτικό Συμβούλιο διορίζει ένα μέλος ως Πρόεδρο και ένα μέλος ως Αντιπρόεδρο. Επιτρέπεται η χορήγηση πληρεξουσιότητας.

6.1.2. Μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης μπορούν να επαναδιοριστούν.

6.2. Ευθύνες και Εξουσίες

6.2.1. Το Συμβούλιο Διοίκησης με δική του ευθύνη, διαχειρίζεται την Εταιρεία κατά τρόπο που είναι απαραίτητος για το καλό της επιχείρησης, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα των μετόχων και του εργατικού δυναμικού και το δημόσιο συμφέρον. Θα εκπροσωπεί την Εταιρεία εξωτερικά και θα εκδίδει γενικά όλες τις οδηγίες που εξυπηρετούν τα συμφέροντα της Εταιρείας, εφόσον η εξουσία προς τούτο δεν επιφυλάσσεται ρητά σε άλλο όργανο της Εταιρείας από το νόμο ή το Καταστατικό.

6.2.2. Τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης υπόκεινται σε νόμιμη συμφωνία υποχρέωσης μη ανταγωνισμού. Χωρίς τη συγκατάθεση του Εποπτικού Συμβουλίου, τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης δεν μπορούν ούτε να ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα ούτε να αποδέχονται θέσεις Εποπτικού Συμβουλίου σε εταιρείες άλλες εκτός από μέλη του Ομίλου ή εταιρείες στις οποίες η Εταιρεία δεν κατέχει επιχειρηματικό συμφέρον ούτε ασκεί επιχειρηματικές δραστηριότητες στον τομέα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου. Ούτε μπορούν να κατέχουν μερίδιο σε άλλη εταιρεία που δραστηριοποιείται επιχειρηματικά ως προσωπικά υπεύθυνοι εταίροι χωρίς τη συγκατάθεση του Εποπτικού Συμβουλίου.

6.2.3. Εφόσον αυτό δεν έχει γίνει από το Εποπτικό Συμβούλιο, το Συμβούλιο Διοίκησης αναλαμβάνει την κατανομή των αρμοδιοτήτων και εγκρίνει τον εσωτερικό κανονισμό. Αυτά υπόκεινται σε έγκριση από το Εποπτικό Συμβούλιο. Η κατανομή των αρμοδιοτήτων ρυθμίζει τη δημιουργία επιχειρηματικών τμημάτων και την κατανομή τους σε μεμονωμένα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης. Ο εσωτερικός κανονισμός ρυθμίζει ιδίως ποιες αρμοδιότητες επιφυλάσσονται στο Συμβούλιο Διοίκησης ως σώμα και ποιες αρμοδιότητες αναλαμβάνουν επιτροπές ή μεμονωμένα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης.

6.2.4. Το Συμβούλιο Διοίκησης λαμβάνει αποφάσεις κατ' αρχήν (με εξαίρεση τις αποφάσεις που καθορίζονται στον εσωτερικό κανονισμό) με απλή πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Συμβουλίου Διοίκησης.

6.3. Εκπροσώπηση της Εταιρείας

6.3.1. Η εταιρεία εκπροσωπείται από κοινού από οποιαδήποτε δύο μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης ή από ένα μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης μαζί με έναν εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο (Prokurist). Ωστόσο, η Εταιρεία μπορεί επίσης να εκπροσωπείται από ένα μόνο μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης, εάν το προβλέπει απόφαση του Εποπτικού Συμβουλίου.

6.3.2. Το Εποπτικό Συμβούλιο μπορεί να εκχωρήσει αποκλειστική εξουσία εκπροσώπησης στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης.

Άρθρο 7

Εποπτικό Συμβούλιο

7.1. Μέλη

7.1.1. Το Εποπτικό Συμβούλιο αποτελείται από τουλάχιστον τρία και το πολύ δέκα μέλη που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

7.1.2. Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου εκλέγονται - εκτός εάν η Γενική Συνέλευση αποφασίσει ρητώς σε μικρότερη περίοδο - για το μεγαλύτερο χρονικό διάστημα που επιτρέπεται βάσει του αρ. 87 παρ. 7 του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών (Aktienengesetz), δηλαδή για περίοδο έως την ολοκλήρωση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία αποφασίζει για την απαλλαγή (Entlastung) για το τέταρτο επιχειρηματικό έτος μετά τις εκλογές. Το οικονομικό έτος εκλογής του Εποπτικού Συμβουλίου δεν λαμβάνεται τότε υπόψη. Επιτρέπεται η επανεκλογή των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.1.3. Σε περίπτωση που ένα μέλος που ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση αποχωρήσει από το Εποπτικό Συμβούλιο πριν από τη λήξη της θητείας του, ορίζεται αντικαταστάτης στην επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση. Εάν, ωστόσο, ο συνολικός αριθμός των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση πέσει κάτω από τρία ως αποτέλεσμα της πρόωρης αποχώρησης μέλους που διορίστηκε από τη Γενική Συνέλευση, εκλέγεται χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση αντικαταστάτης.

7.1.4. Ένα μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί να δώσει σε άλλο μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου έγγραφο πληρεξούσιο για να το εκπροσωπήσει σε μια συγκεκριμένη συνεδρίαση. Το εκπροσωπούμενο μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου δεν προσμετράται στην απαρτία που είναι παρούσα στη συνεδρίαση. Το δικαίωμα της προεδρίας μιας συνεδρίασης δεν μεταβιβάζεται.

7.1.5. Κάθε μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί να αποχωρήσει από τα καθήκοντά του με γραπτή ειδοποίηση προς τον Πρόεδρο του Εποπτικού Συμβουλίου ή τον Αντιπρόεδρο. Ο Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί να αποχωρήσει από τα καθήκοντά του με γραπτή ειδοποίηση προς τον Αντιπρόεδρο. Η αποχώρηση θεωρείται ισχύουσα δύο εβδομάδες από τη λήψη αυτής της γραπτής ειδοποίησης, εκτός εάν δηλωθεί διαφορετικά από το μέλος που παραιτείται.

7.2. Εσωτερικοί Κανονισμοί και Κανονισμοί του Εποπτικού Συμβουλίου

7.2.1. Το Εποπτικό Συμβούλιο συνεδριάζει όσο συχνά απαιτείται για το συμφέρον της Εταιρείας, ωστόσο τέσσερις φορές το χρόνο. Οι συνεδριάσεις θα πραγματοποιούνται ανά τρίμηνο.

7.2.2. Οι συνεδριάσεις του Εποπτικού Συμβουλίου συγκαλούνται από τον Πρόεδρο ή –σε περίπτωση μη διαθεσιμότητας του/της– από τον Αντιπρόεδρο. Ο εσωτερικός κανονισμός μπορεί να προβλέπει περαιτέρω λεπτομέρειες για τη σύγκληση των συνεδριάσεων του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.2.3. Γενικά, οι αποφάσεις του Εποπτικού Συμβουλίου λαμβάνονται σε συνεδριάσεις (οι οποίες μπορούν επίσης να πραγματοποιηθούν με τη μορφή ειδικής τηλεδιάσκεψης). Απόφαση δια περιφοράς επιτρέπεται εάν κανένα μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου δεν αντιταχθεί στη διαδικασία αυτή. Το ίδιο ισχύει για τις τηλεφωνικές ψηφοφορίες ή άλλες παρόμοιες μορφές λήψης αποφάσεων. Η εκπροσώπηση δυνάμει του άρθρου 7.2.4 δεν επιτρέπεται για την παροχή της ψήφου εγγράφως ή στο πλαίσιο τηλεδιάσκεψης ή τηλεφωνικής διάσκεψης.

7.2.4. Στις συνεδριάσεις του Εποπτικού Συμβουλίου και στις συνεδριάσεις των επιτροπών του μπορούν επίσης να παρίστανται και τρίτα πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου, υπό την προϋπόθεση ότι τα πρόσωπα αυτά έχουν εξουσιοδοτηθεί από μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου εγγράφως. Τα πρόσωπα αυτά έχουν επιπλέον δικαίωμα (i) να παραδώσουν ή να απαγγείλουν γραπτές δηλώσεις του εκπροσωπούμενου μέλους του Εποπτικού Συμβουλίου και (ii) να παραδώσουν εγγράφως ψήφους του εκπροσωπούμενου μέλους του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.2.5. Το Εποπτικό Συμβούλιο (ή επιτροπή, κατά περίπτωση) έχει απαρτία, εφόσον

(α) η σύγκληση έχει πραγματοποιηθεί προσηκόντως,

(β) τουλάχιστον τα μισά μέλη, αλλά σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον τρία (σε περίπτωση επιτροπής, η οποία αποτελείται από λιγότερα από τρία μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου, όλα) είναι παρόντα, στα οποία πρέπει να περιλαμβάνεται ο Πρόεδρος ή ένας Αντιπρόεδρος, και

(γ) τουλάχιστον οι μισοί από τους εκπροσώπους των ιδιοκτητών συμμετέχουν στην αντίστοιχη απόφαση (συμπεριλαμβανομένων έγγραφων ψήφων, τηλεφωνικών ψηφοφοριών ή άλλων παρόμοιων μορφών ψηφοφορίας· άρθρο 92 παρ.ς 5 τέταρτο εδάφιο Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών).

7.2.6. Για να είναι έγκυρη, μια απόφαση απαιτεί γενικά την απλή πλειοψηφία των ψήφων των μελών που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται (σύμφωνα με το άρθρο 93 παρ. 3 ή το άρθρο 95 παρ. 7 δεύτερο εδάφιο Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών). Ο εσωτερικός κανονισμός του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί, ωστόσο, να προβλέπει άλλες απαιτήσεις πλειοψηφίας για ορισμένες αποφάσεις του Εποπτικού Συμβουλίου σύμφωνα με το παρόν Καταστατικό. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

7.2.7. Ο Πρόεδρος ή – σε περίπτωση μη διαθεσιμότητας του/της – ο Αντιπρόεδρος του/της αποφασίζει πώς θα διεξαχθεί η ψηφοφορία.

7.2.8. Το Εποπτικό Συμβούλιο θεσπίζει τον εσωτερικό του κανονισμό, διευκρινίζοντας, μεταξύ άλλων, τα καθήκοντα του Συμβουλίου Διοίκησης να παρέχει πληροφορίες και εκθέσεις, μεταξύ άλλων όσον αφορά τις θυγατρικές, και ρυθμίζοντας τη σύσταση επιτροπών και τις εξουσίες λήψης αποφάσεων αυτών των επιτροπών.

7.2.9. Ο εσωτερικός κανονισμός του Εποπτικού Συμβουλίου θέτει, εάν χρειάζεται, όρια στα ποσά των συναλλαγών για τα οποία απαιτείται από το νόμο έγκριση από το Εποπτικό Συμβούλιο και, επιπλέον, κατονομάζει τις συναλλαγές για τις οποίες απαιτείται πάντα έγκριση με εντολή του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.3. Πρόεδρος

7.3.1. Το Εποπτικό Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών του έναν Πρόεδρο και έναν ή περισσότερους Αντιπρόεδρους. Εάν εκλεγούν δύο ή περισσότεροι Αντιπρόεδροι, το Εποπτικό Συμβούλιο καθορίζει ποιος από τους Αντιπρόεδρους είναι ο «πρώτος Αντιπρόεδρος», ποιος είναι ο «δεύτερος Αντιπρόεδρος» και ούτω καθεξής. Στο βαθμό που το παρόν Καταστατικό αναθέτει δικαιώματα, καθήκοντα ή εργασίες στον Αντιπρόεδρο του Εποπτικού Συμβουλίου (για παράδειγμα, σε περίπτωση μη διαθεσιμότητας του Προέδρου), η ανάθεση αυτή αφορά

πρώτα τους πρώτους Αντιπρόεδρους, σε περίπτωση μη διαθεσιμότητά τους στους δεύτερους Αντιπρόεδρους κ.λπ., στο βαθμό που το παρόν Καταστατικό δεν περιέχει διαφορετική πρόβλεψη για την κάθε περίπτωση. Η εκλογή γίνεται για όλη τη θητεία τους ως μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου, εκτός εάν το Εποπτικό Συμβούλιο αποφασίσει διαφορετικά. Εάν ο Πρόεδρος και/ή ο τελευταίος εναπομείνας Αντιπρόεδρος παραιτηθούν από τα καθήκοντά τους ως μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου νωρίτερα ή εάν ο Πρόεδρος και/ή ο τελευταίος εναπομείνας Αντιπρόεδρος παραιτηθούν από τα καθήκοντά τους ως Πρόεδρος ή Αντιπρόεδρος, αντίστοιχα, το Εποπτικό Συμβούλιο εκλέγει αμέσως από τα μέλη του νέο Πρόεδρο ή/και νέο Αντιπρόεδρο.

7.3.2. Εάν κανείς δεν εκλεγεί με απλή πλειοψηφία σε εκλογές, διεξάγεται δεύτερη ψηφοφορία μεταξύ των προσώπων που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους στην πρώτη ψηφοφορία. Αν η δεύτερη ψηφοφορία καταλήξει σε ισοψηφία, η απόφαση λαμβάνεται με κλήρωση.

7.3.3. Ο Πρόεδρος και οι Αντιπρόεδροι μπορούν να παραιτηθούν από τα καθήκοντά τους ανά πάσα στιγμή με γραπτή ειδοποίηση 14 ημερών στο Εποπτικό Συμβούλιο, αλλά δεν χρειάζεται να παραιτηθούν ταυτόχρονα από το Εποπτικό Συμβούλιο.

7.3.4. Οι Αντιπρόεδροι έχουν τα ίδια δικαιώματα και υποχρεώσεις με τον Πρόεδρο όταν ενεργούν ως αναπληρωτές του Προέδρου. Αυτό δεν ισχύει για το δικαίωμα της υπερισχύουσας ψήφου σε αποφάσεις και εκλογές.

7.3.5. Εάν ο Πρόεδρος και όλοι οι Αντιπρόεδροι αδυνατούν να ασκήσουν τα καθήκοντά τους, το αρχαιότερο από τα άλλα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου εκτελεί τα σχετικά καθήκοντα προσωρινά.

7.4. Δηλώσεις του Εποπτικού Συμβουλίου

Οι δηλώσεις προθέσεων του Εποπτικού Συμβουλίου γίνονται από τον Πρόεδρο του Εποπτικού Συμβουλίου ή, σε περίπτωση που δεν είναι διαθέσιμος, από τον Αντιπρόεδρο.

7.5. Επιτροπές Εποπτικού Συμβουλίου

7.5.1. Το Εποπτικό Συμβούλιο μπορεί –ακόμα και εάν η σύσταση αυτή δεν είναι ούτως ή άλλως υποχρεωτική από νόμο ή άλλες διατάξεις (ιδίως διατάξεις που αφορούν τη χρηματιστηριακή νομοθεσία)– να συστήσει επιτροπές. Το Εποπτικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να αναθέτει στις Επιτροπές εξουσίες λήψης αποφάσεων του Εποπτικού Συμβουλίου. Οι εξουσιοδοτημένες εξουσίες και αρμοδιότητες, καθώς και οι εσωτερικοί κανόνες και κανονισμοί των Επιτροπών, αποτελούν μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού της αντίστοιχης επιτροπής, ο οποίος εγκρίνεται από την αντίστοιχη Επιτροπή με έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.5.2. Οι διατάξεις του άρθρου 7.2 εφαρμόζονται αναλόγως και στις επιτροπές του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.5.3. Συγκροτήθηκε επιτροπή ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 92 παρ. 4α του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών, εν όψει της επικείμενης εισαγωγής στο χρηματιστήριο.

Άρθρο 8

Γενική Συνέλευση

8.1. Σύγκληση

8.1.1. Η Γενική Συνέλευση εκπροσωπεί τους μετόχους ως σώμα. Οι Γενικές Συνελεύσεις συγκαλούνται από το Συμβούλιο Διοίκησης ή το Εποπτικό Συμβούλιο με την επιφύλαξη της ισχύουσας νομοθεσίας και των ακόλουθων διατάξεων.

8.1.2. Οι Γενικές Συνελεύσεις πραγματοποιούνται στην έδρα της Εταιρείας ή σε μια πρωτεύουσα επαρχίας στην Αυστρία.

8.1.3. Η σύγκληση τακτικής Γενικής Συνέλευσης ανακοινώνεται το αργότερο 28 ημέρες πριν από την ημερομηνία της συνεδρίασης.

8.1.4. Η σύγκληση κάθε άλλης Γενικής Συνέλευσης ανακοινώνεται το αργότερο 21 ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης (έκτακτη Γενική Συνέλευση).

8.1.5. Η σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης θα γίνει γνωστή στο κοινό. Αυτή η δημοσίευση πρέπει να συμμορφώνεται με τις διατάξεις του άρθρου 3 του Καταστατικού και του άρθρου 18 του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών.

8.1.6. Το Συμβούλιο Διοίκησης μπορεί να συγκαλέσει έκτακτη Γενική Συνέλευση με δική του απόφαση, βάσει απόφασης του Εποπτικού Συμβουλίου ή βάσει απόφασης Γενικής Συνέλευσης. Έκτακτη Γενική Συνέλευση συγκαλείται επίσης εάν οι μέτοχοι των οποίων τα μερίδια αντιπροσωπεύουν από κοινού τουλάχιστον το 5 τοις εκατό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας την έχουν ζητήσει εγγράφως δηλώνοντας τον σκοπό και τους λόγους του αιτήματός τους (άρθρο 105 παρ. 3 του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών).

8.1.7. Εάν το Εποπτικό Συμβούλιο αποφασίσει να ζητήσει τη σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ή εάν η Γενική Συνέλευση αποφασίσει να το πράξει, συγκαλείται εντός 30 ημερών από την απόφαση.

8.2. Προεδρεία

8.2.1. Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει ο Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου ή ο Αντιπρόεδρος. Εάν κανένα από αυτά τα πρόσωπα δεν είναι παρόν ή δεν επιθυμεί να προεδρεύσει στη συνεδρίαση, ο συμβολαιογράφος που καλείται για καταγραφή των πρακτικών προεδρεύει της συνεδρίασης μέχρι την εκλογή προέδρου.

8.2.2. Ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης προεδρεύει των συζητήσεων και καθορίζει τη σειρά, με την οποία εξετάζονται τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τον τρόπο ψηφοφορίας καθώς και τη διαδικασία καταμέτρησης των ψήφων. Επιπλέον, ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να προβλέπει εύλογο χρονικό όριο στο δικαίωμα των μετόχων να κάνουν ερωτήσεις και να μιλούν. Ειδικότερα, μπορεί να ορίζει μέγιστο χρόνο ομιλίας 10 (δέκα) λεπτών κατά την έναρξη ή κατά τη διάρκεια μιας Γενικής Συνέλευσης. Στο πλαίσιο αυτό, δικαιούται να καθορίσει τη σειρά των συνεισφορών των μετόχων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης ή σε ορισμένες ερωτήσεις και εισηγήσεις, να μειώσει περαιτέρω τον μέγιστο χρόνο ομιλίας ανά ομιλητή, όπως απαιτείται, και να κλείσει τη λίστα των ομιλητών νωρίτερα από το χρονοδιάγραμμα. Κατά τον καθορισμό του διαθέσιμου χρόνου για ορισμένες ερωτήσεις και συνεισφορές, ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης μπορεί επίσης να διακρίνει μεταξύ ενός πρώτου ή ενός επαναλαμβανόμενου αιτήματος ομιλίας και να κάνει διάκριση σύμφωνα με άλλα κατάλληλα κριτήρια. Επίσης, ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης δικαιούται να λάβει ατομικά, απαραίτητα μέτρα κατά συγκεκριμένων μετόχων για την προστασία της πορείας της Γενικής Συνέλευσης.

8.3. Συμμετοχή

8.3.1. Το δικαίωμα συμμετοχής στις Γενικές Συνελεύσεις και άσκησης των δικαιωμάτων των μετόχων, που πρόκειται να ασκηθούν στις Γενικές Συνελεύσεις, θα εξαρτώνται από το ποσοστό συμμετοχής που πραγματοποιήθηκε στο τέλος της δέκατης ημέρας πριν από τη Γενική Συνέλευση (ημερομηνία αρχείου).

8.3.2. Οι μέτοχοι που επιθυμούν να παρευρεθούν σε Γενική Συνέλευση και να ασκήσουν το δικαίωμα ψήφου τους θα πρέπει να προσκομίσουν στην Εταιρεία έγκαιρα αποδεικτικά στοιχεία της συμμετοχής τους κατά την ημερομηνία καταγραφής.

8.3.3. Το μερίδιο που κατέχεται κατά την ημερομηνία καταγραφής θα αποδεικνύεται με την υποβολή επιβεβαίωσης κατάθεσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 10α του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών, η οποία πρέπει να παραληφθεί από την Εταιρεία στη διεύθυνση που ορίζεται για το σκοπό αυτό στην πρόσκληση το αργότερο την τρίτη εργάσιμη ημέρα πριν από τη Γενική Συνέλευση ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη ημερομηνία, εάν υπάρχει, όπως καθορίζεται στην πρόσκληση. Η επιβεβαίωση κατάθεσης δεν θα είναι παλαιότερη των επτά ημερών από την παραλαβή από την Εταιρεία. Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να επαληθεύσει την πραγματική ορθότητα των βεβαιώσεων κατάθεσης που έλαβε.

8.3.4. Οι λεπτομέρειες σχετικά με την παράδοση της επιβεβαίωσης κατάθεσης κοινοποιούνται στην πρόσκληση. Η πρόσκληση μπορεί να προβλέπει ότι, στο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, οι επιβεβαιώσεις κατάθεσης θα διαβιβάζονται με φαξ ή email (και η ηλεκτρονική μορφή μπορεί να ορίζεται με περισσότερες λεπτομέρειες στην πρόσκληση).

8.3.5. Τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης και τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου πρέπει να είναι παρόντα στις Γενικές Συνελεύσεις, εάν είναι δυνατόν. Επιτρέπεται η συμμετοχή των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης και των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου που συνδέονται μέσω αμφίδρομης σύνδεσης βίντεο και ήχου.

8.3.6. Κατόπιν έγκρισης από το Εποπτικό Συμβούλιο, το Συμβούλιο Διοίκησης εξουσιοδοτείται να προβλέπει στη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης ότι οι μέτοχοι μπορούν να συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση μέσω εξ αποστάσεως συμμετοχής (αρ. 102 παρ. 3 εδ. 2 Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών) ή/και μέσω εξ αποστάσεως ψηφοφορίας (αρ. 102 παρ. 3 εδ. 3 Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών) ή με άλλο νόμιμο τρόπο και να ασκεί με τέτοιο τρόπο συγκεκριμένα ή όλα τα δικαιώματα. Εάν το Συμβούλιο Διοίκησης κάνει χρήση αυτής της εξουσιοδότησης, οι λεπτομέρειες θα ανακοινωθούν στη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης. Για την εξ αποστάσεως συμμετοχή και την εξ αποστάσεως ψηφοφορία ενδέχεται να απαιτείται χωριστή εγγραφή στη σύγκληση, οπότε για τη λήξη της προθεσμίας εγγραφής μπορεί να καθοριστεί και προγενέστερη ημερομηνία.

8.3.7. Ο ελεγκτής πρέπει να παρίσταται στις τακτικές Γενικές Συνελεύσεις.

8.4. Μετάδοση και Καταγραφή της Γενικής Συνέλευσης

8.4.1. Με την επιφύλαξη της έγκρισης του Εποπτικού Συμβουλίου, το Συμβούλιο Διοίκησης εξουσιοδοτείται να παρέχει δημόσια μετάδοση σε πραγματικό χρόνο, τόσο ακουστικά όσο και/ή οπτικά, της Γενικής Συνέλευσης μέσω ηλεκτρονικών ή άλλων μέσων, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό έχει ανακοινωθεί στην πρόσκληση για τη Γενική Συνέλευση. Η μετάδοση μπορεί επίσης να πραγματοποιηθεί με τρόπο που να παρέχει στο κοινό απεριόριστη πρόσβαση στη μετάδοση.

8.4.2. Η Εταιρεία δικαιούται να πραγματοποιεί ηχογραφήσεις και βιντεοσκοπήσεις των Γενικών Συνελεύσεων.

8.5. Δικαίωμα Ψήφου, Πληρεξούσιοι

8.5.1. Κάθε μετοχή χορηγεί ψήφους κατά την αναλογία της ονομαστικής αξίας της.

8.5.2. Κάθε μέτοχος που δικαιούται να παραστεί σε Γενική Συνέλευση έχει δικαίωμα να ορίσει ως αντιπρόσωπό του ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο. Ο αντιπρόσωπος παρίσταται στη Γενική Συνέλευση στο όνομα του μετόχου και έχει τα ίδια δικαιώματα με τον μέτοχο που εκπροσωπεί.

8.5.3. Πρέπει να χορηγηθεί πληρεξούσιο σε συγκεκριμένο πρόσωπο σε μορφή κειμένου. Το πληρεξούσιο πρέπει να αποσταλεί στην Εταιρεία και πρέπει να φυλάσσεται ή να καταγράφεται αποδεικτικά από την Εταιρεία. Δεν υπάρχει περιορισμός στον αριθμό των προσώπων που μπορούν να διοριστούν πληρεξούσιοι.

8.5.4. Τα πληρεξούσια μπορούν να διαβιβάζονται στην Εταιρεία και ηλεκτρονικά με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρεία. Οι λεπτομέρειες για τη χορήγηση τέτοιων πληρεξουσίων ανακοινώνονται στην πρόσκληση στη Γενική Συνέλευση. Η πρόσκληση μπορεί να προβλέπει ότι τα πληρεξούσια θα αποστέλλονται με φαξ ή email (και η ηλεκτρονική μορφή μπορεί να ορίζεται με περισσότερες λεπτομέρειες στην πρόσκληση).

8.5.5. Εάν ο μέτοχος έχει εκδώσει πληρεξούσιο στο πιστωτικό ίδρυμα που τηρεί τον λογαριασμό αξιολογίων του/της (αρ 10α Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών), αρκεί μια επιβεβαίωση του πιστωτικού ιδρύματος, πέρα από την επιβεβαίωση κατάθεσης, ότι του χορηγήθηκε πληρεξούσιο. Το άρθρο 10α παρ. 3 του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών εφαρμόζεται τηρουμένων των αναλογιών.

8.5.6. Η πρόσκληση μπορεί να προβλέπει ότι ένα συγκεκριμένο έντυπο πληρεξουσίου, το οποίο θα διατίθεται στον ιστότοπο της Εταιρείας, χρησιμοποιείται για τη χορήγηση πληρεξουσίου, υπό την προϋπόθεση ότι το έντυπο πληρεξουσίου επιτρέπει τη χορήγηση μόνο περιορισμένου πληρεξουσίου.

8.6. Πλειοψηφίες στη Γενική Συνέλευση

8.6.1. Εκτός εάν ο νόμος προβλέπει υποχρεωτικά διαφορετική πλειοψηφία, οι Γενικές Συνελεύσεις αποφασίζουν με απλή πλειοψηφία των ψηφισάντων και, σε περιπτώσεις που απαιτείται πλειοψηφία του κεφαλαίου, με απλή πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται τη στιγμή λήψης της απόφασης.

8.6.2. Εάν σε περίπτωση εκλογών δεν επιτευχθεί απλή πλειοψηφία στην πρώτη ψηφοφορία, διεξάγεται δεύτερη ψηφοφορία μεταξύ των δύο υποψηφίων που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους στην πρώτη ψηφοφορία. Σε περίπτωση ισοψηφίας, δεν έχει ληφθεί ισχύουσα απόφαση επί των εκλογών.

8.6.3. Κάθε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης καταγράφεται από Αυστριακό συμβολαιογράφο με τη μορφή πρακτικών που τηρούνται επί των συζητήσεων για να είναι έγκυρη.

8.7. Αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση αποφασίζει στις περιπτώσεις που ρητά ορίζει ο νόμος ή το Καταστατικό. Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση, εκτός εάν ο νόμος ή το καταστατικό ορίζει διαφορετικά, αποφασίζει και για αυξήσεις κεφαλαίου, καθώς και για αποκλίσεις από την πιστοποίηση του κεφαλαίου που αντλείται μέσω της αύξησης κεφαλαίου όπως αναφέρεται στις εκθέσεις του Συμβουλίου Διοίκησης.

Άρθρο 9

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Οικονομικό Έτος

9.1. Εντός των πρώτων πέντε μηνών κάθε οικονομικού έτους, το Συμβούλιο Διοίκησης υποβάλλει στο Εποπτικό Συμβούλιο τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (Jahresabschluss) και την ετήσια έκθεση (Lagebericht), αφού εξεταστούν πρώτα από τον ελεγκτή της εταιρείας, για το προηγούμενο οικονομικό έτος, μαζί με πρόταση διανομής κερδών την έκθεση εταιρικής διακυβέρνησης. Το ίδιο ισχύει για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, την έκθεση διαχείρισης του ομίλου και άλλα λογιστικά έγγραφα που σχετίζονται με τον όμιλο που απαιτούνται από το νόμο, εάν υπάρχουν.

9.2. Το Εποπτικό Συμβούλιο πρέπει να ελέγξει αυτά τα έγγραφα εντός δύο μηνών από την παραλαβή τους και να συντάξει αναφορά προς τη Γενική Συνέλευση. Ο ελεγκτής των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (ελεγκτής των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων) παρίσταται σε όλες τις συνεδριάσεις που αφορούν την έγκριση των ετήσιων οικονομικών

καταστάσεων ή/και την προετοιμασία της έγκρισής τους και την εξέταση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις).

9.3. Εντός των πρώτων οκτώ μηνών κάθε οικονομικού έτους, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει για την κατανομή του καθαρού κέρδους (Bilanzgewinn), εάν τα καθαρά κέρδη αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, την απαλλαγή των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης και των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου, την επιλογή του ελεγκτή και, σε περιπτώσεις στις οποίες έχει οριστεί νόμιμα (αρ. 104 παρ. 3 του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών), η υιοθέτηση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

9.4. Όταν αποφασίζει για τη διανομή του καθαρού κέρδους, η Γενική Συνέλευση δεσμεύεται από τις οικονομικές καταστάσεις που υιοθετούνται από το Συμβούλιο Διοίκησης και εγκρίνονται από το Εποπτικό Συμβούλιο. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συγκρατήσει τα καθαρά κέρδη από τη διανομή, είτε εξ ολοκλήρου είτε εν μέρει. Το Συμβούλιο Διοίκησης πρέπει να κάνει τις αλλαγές στις οικονομικές καταστάσεις που ενδέχεται να καταστούν απαραίτητες ως αποτέλεσμα.

9.5. Η συμμετοχή των μετόχων στα καθαρά κέρδη κατανέμεται αναλογικά στις πληρωμές που έχουν πραγματοποιηθεί για το αναλογικό ποσό του μετοχικού κεφαλαίου των μετοχών. Οι πληρωμές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους λαμβάνονται υπόψη ανάλογα με το χρόνο που έχει περάσει από τότε που πραγματοποιήθηκαν. Όταν εκδίδονται νέες μετοχές κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους, καθορίζεται η χρονική στιγμή από την οποία χορηγείται το δικαίωμα μερίσματος.

9.6. Το μέρισμα που έχει αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση για διανομή οφείλεται τριάντα ημέρες μετά λήψη αυτής της απόφασης από τη Γενική Συνέλευση, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά από τη Γενική Συνέλευση.

9.7. Μερίσματα που δεν εισπράττονται εντός τριών ετών από την ημερομηνία που καθίστανται εισπρακτέα από τους μετόχους θεωρούνται ότι εκπίπτουν προς όφελος των ελεύθερων αποθεματικών της Εταιρείας.

Άρθρο 10

Τροποποιήσεις του Καταστατικού που αφορούν μόνο τη διατύπωση

Το Εποπτικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να εγκρίνει τροποποιήσεις και προσθήκες στο Καταστατικό που αφορούν μόνο τη διατύπωση.

Άρθρο 11

Διάφορα

11.1. Οι αποδείξεις κατάθεσης πρέπει να παρέχονται στα γερμανικά ή στα αγγλικά.

11.2. Οι γραπτές επικοινωνίες μετόχων ή πιστωτικών ιδρυμάτων με την Εταιρεία θα είναι στα γερμανικά ή στα αγγλικά.

11.3. Η γερμανική έκδοση αυτού του καταστατικού θα υπερισχύει. Η αγγλική μετάφραση προστίθεται μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς.

Βεβαιώνω ότι δυνάμει της § 148 του Αυστριακού Νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών, η ανωτέρω διατύπωση του Καταστατικού της AUSTRIACARD HOLDINGS AG με έδρα τη Βιέννη, FN 352889 f του Εμπορικού Δικαστηρίου της Βιέννης, μετά την απόφαση περί τροποποίησης του Καταστατικού σύμφωνα με το πρακτικό της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης της 30ης

Νοεμβρίου 2022 (τριάντα Νοεμβρίου δύο χιλιάδες είκοσι δύο), συμφωνεί απόλυτα με την πιστοποιημένη για τον αριθμό επιχείρησης 2020 από το Συμβολαιογράφο Dr Christoph Lehner, MBL που διατηρεί γραφείο στη Βιέννη-Favoriten.

Βιέννη, 30.11.2022 (τριάντα Νοεμβρίου δύο χιλιάδες είκοσι δύο).

(Σφραγίδα)

(Υπογραφή Συμβολαιογράφου)

Δρ. Alexander Kemetter, LL.M

Συνεργάτης Συμβολαιογράφου

ως αντικαταστάτης του Συμβολαιογράφου

Δρ. Christoph Lehner, MBL

Βιέννη - Favoriten

Εικόνα της Επίσημης Σφραγίδας σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 2 του Κώδικα Συμβολαιογράφων

ΠΑΡΑΣΤΑΤΙΚΗ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΗ ΤΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΓΡΑΦΙΚΗΣ ΥΠΟΓΡΑΦΗΣ

Υπογράφων: Dr. Christoph Lehner

Συμβολαιογράφος

Για τον Συμβολαιογράφο Dr. Christoph Lehner

Ημερομηνία/Ωρα: 2022-12-06T 13:28:11Z

Εκδότης-Πιστοποιητικό: a-sign-Premium-Sig-05

Σειρά-No.: 1013736959

Πληροφορίες Δοκιμής: Πληροφορίες για την Δοκιμή της ηλεκτρονικής Υπογραφής θα βρείτε στο σύνδεσμο: <https://www.notar.at/signatur>

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 4
ΣΧΕΔΙΟ ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟΥ ΤΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΟΠΩΣ ΘΑ
ΙΣΧΥΕΙ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

ΚΑΤΑΣΤΑΤΙΚΟ
ΤΗΣ
AUSTRIACARD HOLDINGS AG

Άρθρο 1

Επωνυμία, Έδρα, Διάρκεια και Οικονομικό Έτος

- 1.1. Η επωνυμία της εταιρείας θα είναι: **AUSTRIACARD HOLDINGS AG**
- 1.2. Η εταιρεία έχει την έδρα της στη Βιέννη.
- 1.3. Η διάρκεια ζωής της εταιρείας δεν περιορίζεται σε κάποια συγκεκριμένη περίοδο (αορίστου χρόνου).
- 1.4. Το οικονομικό έτος αντιστοιχεί στο ημερολογιακό έτος.

Άρθρο 2

Αντικείμενο της εταιρείας

- 2.1. Η εταιρεία έχει ως αντικείμενο:
 - α) τη διαχείριση του Ομίλου AUSTRIACARD και την παροχή υπηρεσιών σε μέλη του Ομίλου,
 - β) την επένδυση σε άλλες επιχειρήσεις και εταιρείες, καθώς και τη διαχείριση και διοίκηση τέτοιων επενδύσεων (εταιρεία χαρτοφυλακίου), συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης και διάθεσης επενδύσεων στην Αυστρία και στο εξωτερικό,
 - γ) την ανάπτυξη ασφαλούς επικοινωνίας δεδομένων σχετικά με ασφαλείς συσκευές που βασίζονται σε υλικό (hardware), συμπεριλαμβανομένης της απόκτησης των απαραίτητων υπηρεσιών, συσκευών και προϊόντων.
- 2.2. Η εταιρεία μπορεί, σύμφωνα με τη νομοθεσία, να πραγματοποιεί οποιεσδήποτε συναλλαγές και να λαμβάνει οιαδήποτε μέτρα που φαίνονται άμεσα ή έμμεσα απαραίτητα ή χρήσιμα για την επίτευξη του επιχειρηματικού της σκοπού, ιδίως την αγορά ακινήτων, την εγκατάσταση υποκαταστημάτων ή θυγατρικών στην Αυστρία και στο εξωτερικό και την απόκτηση συμφερόντων σε άλλες επιχειρήσεις.
- 2.3. Η εταιρεία δεν έχει άδεια να ασκεί δραστηριότητες που εμπίπτουν στον αυστριακό τραπεζικό νόμο (Bankwesengesetz) ή στον αυστριακό νόμο περί εποπτείας επενδύσεων (Wertpapieraufsichtsgesetz).

Άρθρο 3

Ανακοινώσεις

Οι ανακοινώσεις της εταιρείας, οι οποίες επιβάλλονται στην εταιρεία από το νόμο, δημοσιεύονται στην επίσημη εφημερίδα της Βιέννης (*Wiener Zeitung*), εκτός εάν ο νόμος απαιτεί διαφορετικό μέσο.

Άρθρο 4

Μετοχικό Κεφάλαιο, Μετοχές

4.1. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 18.176.934 ευρώ (δεκαοκτώ εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα έξι χιλιάδες εννιακόσια τριάντα τέσσερα ευρώ).

4.2. Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας διαιρείται σε 18.176.934 (δεκαοκτώ εκατομμύρια εκατόν εβδομήντα έξι χιλιάδες εννιακόσιες τριάντα τέσσερις) μετοχές ονομαστικής αξίας ενός (1) ευρώ η καθεμία.

4.3. Οι μετοχές είναι ανώνυμες μετοχές.

4.4. Προορίζεται η εισαγωγή της Εταιρείας σε χρηματιστήριο. Οι μετοχές θα γίνονται δεκτές προς διαπραγμάτευση σε χρηματιστήριο κατά την έννοια του άρθρου 3 του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών (*Aktiengesetz*). Πριν από την εισαγωγή της Εταιρείας στο χρηματιστήριο, οι διατάξεις του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών εφαρμόζονται τηρουμένων των αναλογιών στις ανώνυμες μετοχές. Αντικρουόμενες διατάξεις του παρόντος Καταστατικού παραμένουν προς το παρόν ανεφάρμοστες.

4.5. Οι μετοχές αποδεικνύονται από ένα ή, εάν είναι απαραίτητο, από πολλά καθολικά πιστοποιητικά και κατατίθενται σε τράπεζα εκκαθάρισης και καταθέσεων τίτλων σύμφωνα με το άρθρο 1 παρ. 3 του αυστριακού νόμου περί αποθετηρίου (*Depotgesetz*) ή σε ισοδύναμο ξένο ίδρυμα.

4.6. Η μορφή και το περιεχόμενο των πιστοποιητικών μετοχών, των καθολικών πιστοποιητικών, των μερικών ομολόγων, των τοκομεριδίων και των Δικαιωμάτων Αγοράς Μετοχών θα καθορίζονται από το Συμβούλιο Διοίκησης. Η αξίωση του μετόχου για τιτλοποίηση της μετοχής του αποκλείεται.

4.7. Οι μετοχές μπορούν να μεταβιβαστούν χωρίς τη συγκατάθεση της εταιρείας.

4.8. Οι μετοχές από μελλοντικές αυξήσεις κεφαλαίου μπορεί να είναι ανώνυμες ή ονομαστικές. Εάν, σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου, η απόφαση για την αύξηση δεν περιέχει καμία διάταξη για το εάν οι μετοχές είναι ανώνυμες ή ονομαστικές, θα είναι επίσης ανώνυμες.

4.9. Εγκεκριμένο κεφάλαιο

Το Συμβούλιο Διοίκησης εξουσιοδοτείται να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο με έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου έως τις 30 Νοεμβρίου 2027 - επίσης σε πολλές δόσεις - κατά ποσό έως 8.431.033 ευρώ (οκτώ εκατομμύρια τετρακόσιες τριάντα μία χιλιάδες ευρώ και τριάντα τρία λεπτά του ευρώ). με έκδοση μέχρι 8.431.033 (οκτώ εκατομμυρίων τετρακοσίων τριάντα μίας χιλιάδων τριάντα τριών) ανωνύμων μετοχών ονομαστικής αξίας με δικαίωμα ψήφου έναντι εισφορών σε μετρητά ή/και σε είδος, όπου η τιμή έκδοσης και οι όροι έκδοσης καθορίζονται από το Συμβούλιο Διοίκησης με την έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου. Επιπλέον, το Συμβούλιο Διοίκησης εξουσιοδοτείται με την έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου να αποκλείσει πλήρως ή εν μέρει τα δικαιώματα εγγραφής των μετόχων (εξαιρέση του δικαιώματος εγγραφής) (i) εάν η αύξηση κεφαλαίου πραγματοποιηθεί έναντι εισφοράς μετρητών και το συνολικό ποσοστό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας που αντιπροσωπεύεται από τις μετοχές που εκδίδονται έναντι εισφοράς μετρητών με εξαιρέση το δικαίωμα εγγραφής δεν υπερβαίνει το 10% (δέκα τοις εκατό) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το χρόνο χορήγησης της άδειας, (ii) εάν η αύξηση κεφαλαίου

πραγματοποιείται έναντι εισφοράς σε είδος, ή (iii) για τον διακανονισμό κλασματικών ποσών.

Άρθρο 5

Εταιρικά Όργανα της Εταιρείας

Τα εταιρικά όργανα της Εταιρείας είναι τα ακόλουθα:

- A) το Συμβούλιο Διοίκησης
- B) το Εποπτικό Συμβούλιο
- Γ) η Γενική Συνέλευση

Άρθρο 6

Συμβούλιο Διοίκησης

6.1. Μέλη

6.1.1. Το Συμβούλιο Διοίκησης αποτελείται από δύο, τρία, τέσσερα, πέντε ή έξι μέλη που διορίζονται από το Εποπτικό Συμβούλιο για θητεία που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη. Το Εποπτικό Συμβούλιο διορίζει ένα μέλος ως Πρόεδρο και ένα μέλος ως Αντιπρόεδρο. Επιτρέπεται η χορήγηση πληρεξουσιότητας.

6.1.2. Μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης μπορούν να επαναδιοριστούν.

6.2. Ευθύνες και Εξουσίες

6.2.1. Το Συμβούλιο Διοίκησης, με δική του ευθύνη, διαχειρίζεται την Εταιρεία κατά τρόπο που είναι απαραίτητος για το καλό της επιχείρησης, λαμβάνοντας υπόψη τα συμφέροντα των μετόχων και του εργατικού δυναμικού και το δημόσιο συμφέρον. Θα εκπροσωπεί την Εταιρεία εξωτερικά και θα εκδίδει γενικά όλες τις οδηγίες που εξυπηρετούν τα συμφέροντα της Εταιρείας, εφόσον η εξουσία προς τούτο δεν επιφυλάσσεται ρητά σε άλλο όργανο της Εταιρείας από το νόμο ή το Καταστατικό.

6.2.2. Τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης υπόκεινται σε νόμιμη συμφωνία υποχρέωσης μη ανταγωνισμού. Χωρίς τη συγκατάθεση του Εποπτικού Συμβουλίου, τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης δεν μπορούν ούτε να ασκούν επιχειρηματική δραστηριότητα ούτε να αποδέχονται θέσεις Εποπτικού Συμβουλίου σε εταιρείες άλλες εκτός από μέλη του Ομίλου ή εταιρείες στις οποίες η Εταιρεία δεν κατέχει επιχειρηματικό συμφέρον ούτε ασκεί επιχειρηματικές δραστηριότητες στον τομέα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό άλλου. Ούτε μπορούν να κατέχουν μερίδιο σε άλλη εταιρεία που δραστηριοποιείται επιχειρηματικά ως προσωπικά υπεύθυνοι εταίροι χωρίς τη συγκατάθεση του Εποπτικού Συμβουλίου.

6.2.3. Εφόσον αυτό δεν έχει γίνει από το Εποπτικό Συμβούλιο, το Συμβούλιο Διοίκησης αναλαμβάνει την κατανομή των αρμοδιοτήτων και εγκρίνει τον εσωτερικό κανονισμό. Αυτά υπόκεινται σε έγκριση από το Εποπτικό Συμβούλιο. Η κατανομή των αρμοδιοτήτων ρυθμίζει τη δημιουργία επιχειρηματικών τμημάτων και την κατανομή τους σε μεμονωμένα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης. Ο εσωτερικός κανονισμός ρυθμίζει ιδίως ποιες αρμοδιότητες επιφυλάσσονται στο Συμβούλιο Διοίκησης ως σώμα και ποιες αρμοδιότητες αναλαμβάνουν επιτροπές ή μεμονωμένα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης.

6.2.4. Το Συμβούλιο Διοίκησης λαμβάνει αποφάσεις κατ' αρχήν (με εξαίρεση τις αποφάσεις που καθορίζονται στον εσωτερικό κανονισμό) με απλή πλειοψηφία. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Συμβουλίου Διοίκησης.

6.3. Εκπροσώπηση της Εταιρείας

6.3.1. Η εταιρεία εκπροσωπείται από κοινού από οποιαδήποτε δύο μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης ή από ένα μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης μαζί με έναν εξουσιοδοτημένο αντιπρόσωπο (Prokurist). Ωστόσο, η Εταιρεία μπορεί επίσης να εκπροσωπείται από ένα μόνο μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης, εάν το προβλέπει απόφαση του Εποπτικού Συμβουλίου.

6.3.2. Το Εποπτικό Συμβούλιο μπορεί να εκχωρήσει αποκλειστική εξουσία εκπροσώπησης στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης.

Άρθρο 7

Εποπτικό Συμβούλιο

7.1. Μέλη

7.1.1. Το Εποπτικό Συμβούλιο αποτελείται από τουλάχιστον τρία και το πολύ δέκα μέλη που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

7.1.2. Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου εκλέγονται - εκτός εάν η Γενική Συνέλευση αποφασίσει ρητώς σε μικρότερη περίοδο - για το μεγαλύτερο χρονικό διάστημα που επιτρέπεται βάσει του αρ. 87 παρ. 7 του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών (Aktiengesetz), δηλαδή για περίοδο έως την ολοκλήρωση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία αποφασίζει για την απαλλαγή (Entlastung) για το τέταρτο επιχειρηματικό έτος μετά τις εκλογές. Το οικονομικό έτος εκλογής του Εποπτικού Συμβουλίου δεν λαμβάνεται τότε υπόψη. Επιτρέπεται η επανεκλογή των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.1.3. Σε περίπτωση που ένα μέλος που ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση αποχωρήσει από το Εποπτικό Συμβούλιο πριν από τη λήξη της θητείας του, ορίζεται αντικαταστάτης στην επόμενη τακτική Γενική Συνέλευση. Εάν, ωστόσο, ο συνολικός αριθμός των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση πέσει κάτω από τρία ως αποτέλεσμα της πρόωρης αποχώρησης μέλους που διορίστηκε από τη Γενική Συνέλευση, εκλέγεται χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση αντικαταστάτης.

7.1.4. Ένα μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί να δώσει σε άλλο μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου έγγραφο πληρεξούσιο για να το εκπροσωπήσει σε μια συγκεκριμένη συνεδρίαση. Το εκπροσωπούμενο μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου δεν προσμετράται στην απαρτία που είναι παρούσα στη συνεδρίαση. Το δικαίωμα της προεδρίας μιας συνεδρίασης δεν μεταβιβάζεται.

7.1.5. Κάθε μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί να αποχωρήσει από τα καθήκοντά του με γραπτή ειδοποίηση προς τον Πρόεδρο του Εποπτικού Συμβουλίου ή τον Αντιπρόεδρο. Ο Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί να αποχωρήσει από τα καθήκοντά του με γραπτή ειδοποίηση προς τον Αντιπρόεδρο. Η αποχώρηση θεωρείται ισχύουσα δύο εβδομάδες από τη λήψη αυτής της γραπτής ειδοποίησης, εκτός εάν δηλωθεί διαφορετικά από το μέλος που παραιτείται.

7.2. Εσωτερικοί Κανονισμοί και Κανονισμοί του Εποπτικού Συμβουλίου

7.2.1. Το Εποπτικό Συμβούλιο συνεδριάζει όσο συχνά απαιτείται για το συμφέρον της Εταιρείας, ωστόσο τέσσερις φορές το χρόνο. Οι συνεδριάσεις θα πραγματοποιούνται ανά τρίμηνο.

7.2.2. Οι συνεδριάσεις του Εποπτικού Συμβουλίου συγκαλούνται από τον Πρόεδρο ή –σε περίπτωση μη διαθεσιμότητας του/της– από τον Αντιπρόεδρο. Ο εσωτερικός κανονισμός μπορεί να προβλέπει περαιτέρω λεπτομέρειες για τη σύγκληση των συνεδριάσεων του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.2.3. Γενικά, οι αποφάσεις του Εποπτικού Συμβουλίου λαμβάνονται σε συνεδριάσεις (οι οποίες μπορούν επίσης να πραγματοποιηθούν με τη μορφή ειδικής τηλεδιάσκεψης). Απόφαση δια περιφοράς επιτρέπεται εάν κανένα μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου δεν αντιταχθεί στη διαδικασία αυτή. Το ίδιο ισχύει για τις τηλεφωνικές ψηφοφορίες ή άλλες παρόμοιες μορφές λήψης αποφάσεων. Η εκπροσώπηση δυνάμει του άρθρου 7.2.4 δεν επιτρέπεται για την παροχή της ψήφου εγγράφως ή στο πλαίσιο τηλεδιάσκεψης ή τηλεφωνικής διάσκεψης.

7.2.4. Στις συνεδριάσεις του Εποπτικού Συμβουλίου και στις συνεδριάσεις των επιτροπών του μπορούν επίσης να παρίστανται και τρίτα πρόσωπα που δεν είναι μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου, υπό την προϋπόθεση ότι τα πρόσωπα αυτά έχουν εξουσιοδοτηθεί από μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου εγγράφως. Τα πρόσωπα αυτά έχουν επιπλέον δικαίωμα (i) να παραδώσουν ή να απαγγείλουν γραπτές δηλώσεις του εκπροσωπούμενου μέλους του Εποπτικού Συμβουλίου και (ii) να παραδώσουν εγγράφως ψήφους του εκπροσωπούμενου μέλους του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.2.5. Το Εποπτικό Συμβούλιο (ή επιτροπή, κατά περίπτωση) έχει απαραίτια, εφόσον

(α) η σύγκληση έχει πραγματοποιηθεί προσηκόντως,

(β) τουλάχιστον τα μισά μέλη, αλλά σε κάθε περίπτωση τουλάχιστον τρία (σε περίπτωση επιτροπής, η οποία αποτελείται από λιγότερα από τρία μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου, όλα) είναι παρόντα, στα οποία πρέπει να περιλαμβάνεται ο Πρόεδρος ή ένας Αντιπρόεδρος, και

(γ) τουλάχιστον οι μισοί από τους εκπροσώπους των ιδιοκτητών συμμετέχουν στην αντίστοιχη απόφαση (συμπεριλαμβανομένων έγγραφων ψήφων, τηλεφωνικών ψηφοφοριών ή άλλων παρόμοιων μορφών ψηφοφορίας· άρθρο 92 παρ. 5 τέταρτο εδάφιο Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών).

7.2.6. Για να είναι έγκυρη, μια απόφαση απαιτεί γενικά την απλή πλειοψηφία των ψήφων των μελών που είναι παρόντα ή αντιπροσωπεύονται (σύμφωνα με το άρθρο 93 παρ. 3 ή το άρθρο 95 παρ. 7 δεύτερο εδάφιο Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών). Ο εσωτερικός κανονισμός του Εποπτικού Συμβουλίου μπορεί, ωστόσο, να προβλέπει άλλες απαιτήσεις πλειοψηφίας για ορισμένες αποφάσεις του Εποπτικού Συμβουλίου σύμφωνα με το παρόν Καταστατικό. Σε περίπτωση ισοψηφίας, υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου.

7.2.7. Ο Πρόεδρος ή – σε περίπτωση μη διαθεσιμότητας του/της – ο Αντιπρόεδρος του/της αποφασίζει πώς θα διεξαχθεί η ψηφοφορία.

7.2.8. Το Εποπτικό Συμβούλιο θεσπίζει τον εσωτερικό του κανονισμό, διευκρινίζοντας, μεταξύ άλλων, τα καθήκοντα του Συμβουλίου Διοίκησης να παρέχει πληροφορίες και εκθέσεις, μεταξύ άλλων όσον αφορά τις θυγατρικές, και ρυθμίζοντας τη σύσταση επιτροπών και τις εξουσίες λήψης αποφάσεων αυτών των επιτροπών.

7.2.9. Ο εσωτερικός κανονισμός του Εποπτικού Συμβουλίου θέτει, εάν χρειάζεται, όρια στα ποσά των συναλλαγών για τα οποία απαιτείται από το νόμο έγκριση από το Εποπτικό Συμβούλιο και, επιπλέον, κατονομάζει τις συναλλαγές για τις οποίες απαιτείται πάντα έγκριση με εντολή του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.3. Πρόεδρος

7.3.1. Το Εποπτικό Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών του έναν Πρόεδρο και έναν ή περισσότερους Αντιπρόεδρους. Εάν εκλεγούν δύο ή περισσότεροι Αντιπρόεδροι, το Εποπτικό Συμβούλιο καθορίζει ποιος από τους Αντιπρόεδρους είναι ο «πρώτος Αντιπρόεδρος», ποιος είναι ο «δεύτερος Αντιπρόεδρος» και ούτω καθεξής. Στο βαθμό που το παρόν Καταστατικό αναθέτει δικαιώματα, καθήκοντα ή εργασίες στον Αντιπρόεδρο του Εποπτικού Συμβουλίου (για παράδειγμα, σε περίπτωση μη διαθεσιμότητας του Προέδρου), η ανάθεση αυτή αφορά πρώτα τους πρώτους Αντιπρόεδρους, σε περίπτωση μη διαθεσιμότητά τους στους δεύτερους Αντιπρόεδρους κ.λπ., στο βαθμό που το παρόν Καταστατικό δεν περιέχει διαφορετική πρόβλεψη για την κάθε περίπτωση. Η εκλογή γίνεται για όλη τη θητεία τους ως μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου, εκτός εάν το Εποπτικό Συμβούλιο αποφασίσει διαφορετικά. Εάν ο Πρόεδρος και/ή ο τελευταίος εναπομείνας Αντιπρόεδρος παραιτηθούν από τα καθήκοντά τους ως μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου νωρίτερα ή εάν ο Πρόεδρος και/ή ο τελευταίος εναπομείνας Αντιπρόεδρος παραιτηθούν από τα καθήκοντά τους ως Πρόεδρος ή Αντιπρόεδρος, αντίστοιχα, το Εποπτικό Συμβούλιο εκλέγει αμέσως από τα μέλη του νέο Πρόεδρο ή/και νέο Αντιπρόεδρο.

7.3.2. Εάν κανείς δεν εκλεγεί με απλή πλειοψηφία σε εκλογές, διεξάγεται δεύτερη ψηφοφορία μεταξύ των προσώπων που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους στην πρώτη ψηφοφορία. Αν η δεύτερη ψηφοφορία καταλήξει σε ισοψηφία, η απόφαση λαμβάνεται με κλήρωση.

7.3.3. Ο Πρόεδρος και οι Αντιπρόεδροι μπορούν να παραιτηθούν από τα καθήκοντά τους ανά πάσα στιγμή με γραπτή ειδοποίηση 14 ημερών στο Εποπτικό Συμβούλιο, αλλά δεν χρειάζεται να παραιτηθούν ταυτόχρονα από το Εποπτικό Συμβούλιο.

7.3.4. Οι Αντιπρόεδροι έχουν τα ίδια δικαιώματα και υποχρεώσεις με τον Πρόεδρο όταν ενεργούν ως αναπληρωτές του Προέδρου. Αυτό δεν ισχύει για το δικαίωμα της υπερισχύουσας ψήφου σε αποφάσεις και εκλογές.

7.3.5. Εάν ο Πρόεδρος και όλοι οι Αντιπρόεδροι αδυνατούν να ασκήσουν τα καθήκοντά τους, το αρχαιότερο από τα άλλα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου εκτελεί τα σχετικά καθήκοντα προσωρινά.

7.4. Δηλώσεις του Εποπτικού Συμβουλίου

Οι δηλώσεις προθέσεων του Εποπτικού Συμβουλίου γίνονται από τον Πρόεδρο του Εποπτικού Συμβουλίου ή, σε περίπτωση που δεν είναι διαθέσιμος, από τον Αντιπρόεδρο.

7.5. Επιτροπές Εποπτικού Συμβουλίου

7.5.1. Το Εποπτικό Συμβούλιο μπορεί –ακόμα και εάν η σύσταση αυτή δεν είναι ούτως ή άλλως υποχρεωτική από νόμο ή άλλες διατάξεις (ιδίως διατάξεις που αφορούν τη χρηματιστηριακή νομοθεσία)– να συστήσει επιτροπές. Το Εποπτικό Συμβούλιο μπορεί επίσης να αναθέτει στις Επιτροπές εξουσίες λήψης αποφάσεων του Εποπτικού Συμβουλίου. Οι εξουσιοδοτημένες εξουσίες και αρμοδιότητες, καθώς και οι εσωτερικοί κανόνες και κανονισμοί των Επιτροπών, αποτελούν μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού της αντίστοιχης επιτροπής, ο οποίος εγκρίνεται από την αντίστοιχη Επιτροπή με έγκριση του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.5.2. Οι διατάξεις του άρθρου 7.2 εφαρμόζονται αναλόγως και στις επιτροπές του Εποπτικού Συμβουλίου.

7.5.3. Συγκροτήθηκε επιτροπή ελέγχου σύμφωνα με το άρθρο 92 παρ. 4α του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών, εν όψει της επικείμενης εισαγωγής στο χρηματιστήριο.

Άρθρο 8

Γενική Συνέλευση

8.1. Σύγκληση

8.1.1. Η Γενική Συνέλευση εκπροσωπεί τους μετόχους ως σώμα. Οι Γενικές Συνελεύσεις συγκαλούνται από το Συμβούλιο Διοίκησης ή το Εποπτικό Συμβούλιο με την επιφύλαξη της ισχύουσας νομοθεσίας και των ακόλουθων διατάξεων.

8.1.2. Οι Γενικές Συνελεύσεις πραγματοποιούνται στην έδρα της Εταιρείας ή σε μια πρωτεύουσα επαρχίας στην Αυστρία.

8.1.3. Η σύγκληση τακτικής Γενικής Συνέλευσης ανακοινώνεται το αργότερο 28 ημέρες πριν από την ημερομηνία της συνεδρίασης.

8.1.4. Η σύγκληση κάθε άλλης Γενικής Συνέλευσης ανακοινώνεται το αργότερο 21 ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης (έκτακτη Γενική Συνέλευση).

8.1.5. Η σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης θα γίνει γνωστή στο κοινό. Αυτή η δημοσίευση πρέπει να συμμορφώνεται με τις διατάξεις του άρθρου 3 του Καταστατικού και του άρθρου 18 του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών.

8.1.6. Το Συμβούλιο Διοίκησης μπορεί να συγκαλέσει έκτακτη Γενική Συνέλευση με δική του απόφαση, βάσει απόφασης του Εποπτικού Συμβουλίου ή βάσει απόφασης Γενικής Συνέλευσης. Έκτακτη Γενική Συνέλευση συγκαλείται επίσης εάν οι μέτοχοι των οποίων τα μερίδια αντιπροσωπεύουν από κοινού τουλάχιστον το 5 τοις εκατό του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας την έχουν ζητήσει εγγράφως δηλώνοντας τον σκοπό και τους λόγους του αιτήματός τους (άρθρο 105 παρ. 3 του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών).

8.1.7. Εάν το Εποπτικό Συμβούλιο αποφασίσει να ζητήσει τη σύγκληση έκτακτης Γενικής Συνέλευσης ή εάν η Γενική Συνέλευση αποφασίσει να το πράξει, συγκαλείται εντός 30 ημερών από την απόφαση.

8.2. Προεδρεία

8.2.1. Στη Γενική Συνέλευση προεδρεύει ο Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου ή ο Αντιπρόεδρος. Εάν κανένα από αυτά τα πρόσωπα δεν είναι παρόν ή δεν επιθυμεί να προεδρεύσει στη συνεδρίαση, ο συμβολαιογράφος που καλείται για καταγραφή των πρακτικών προεδρεύει της συνεδρίασης μέχρι την εκλογή προέδρου.

8.2.2. Ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης προεδρεύει των συζητήσεων και καθορίζει τη σειρά, με την οποία εξετάζονται τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, τον τρόπο ψηφοφορίας καθώς και τη διαδικασία καταμέτρησης των ψήφων. Επιπλέον, ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης μπορεί να προβλέπει εύλογο χρονικό όριο στο δικαίωμα των μετόχων να κάνουν ερωτήσεις και να μιλούν. Ειδικότερα, μπορεί να ορίζει μέγιστο χρόνο ομιλίας 10 (δέκα) λεπτών κατά την έναρξη ή κατά τη διάρκεια μιας Γενικής Συνέλευσης. Στο πλαίσιο αυτό, δικαιούται να καθορίσει τη σειρά των συνεισφορών των μετόχων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης ή σε ορισμένες ερωτήσεις και εισηγήσεις, να μειώσει περαιτέρω τον μέγιστο χρόνο ομιλίας ανά ομιλητή, όπως απαιτείται, και να κλείσει τη λίστα των ομιλητών νωρίτερα από το χρονοδιάγραμμα. Κατά τον καθορισμό του διαθέσιμου χρόνου για ορισμένες ερωτήσεις και συνεισφορές, ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης μπορεί επίσης να διακρίνει μεταξύ ενός πρώτου ή ενός επαναλαμβανόμενου αιτήματος ομιλίας και να κάνει διάκριση σύμφωνα με άλλα κατάλληλα κριτήρια. Επίσης, ο πρόεδρος της Γενικής Συνέλευσης δικαιούται να λάβει ατομικά, απαραίτητα μέτρα κατά συγκεκριμένων μετόχων για την προστασία της πορείας της Γενικής Συνέλευσης.

8.3. Συμμετοχή

8.3.1. Το δικαίωμα συμμετοχής στις Γενικές Συνελεύσεις και άσκησης των δικαιωμάτων των μετόχων, που πρόκειται να ασκηθούν στις Γενικές Συνελεύσεις, θα εξαρτώνται από το

ποσοστό συμμετοχής που πραγματοποιήθηκε στο τέλος της δέκατης ημέρας πριν από τη Γενική Συνέλευση (ημερομηνία αρχείου).

8.3.2. Οι μέτοχοι που επιθυμούν να παρευρεθούν σε Γενική Συνέλευση και να ασκήσουν το δικαίωμα ψήφου τους θα πρέπει να προσκομίσουν στην Εταιρεία έγκαιρα αποδεικτικά στοιχεία της συμμετοχής τους κατά την ημερομηνία καταγραφής.

8.3.3. Το μερίδιο που κατέχεται κατά την ημερομηνία καταγραφής θα αποδεικνύεται με την υποβολή επιβεβαίωσης κατάθεσης, όπως ορίζεται στο άρθρο 10α του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών, η οποία πρέπει να παραληφθεί από την Εταιρεία στη διεύθυνση που ορίζεται για το σκοπό αυτό στην πρόσκληση το αργότερο την τρίτη εργάσιμη ημέρα πριν από τη Γενική Συνέλευση ή οποιαδήποτε μεταγενέστερη ημερομηνία, εάν υπάρχει, όπως καθορίζεται στην πρόσκληση. Η επιβεβαίωση κατάθεσης δεν θα είναι παλαιότερη των επτά ημερών από την παραλαβή από την Εταιρεία. Η Εταιρεία δεν υποχρεούται να επαληθεύσει την πραγματική ορθότητα των βεβαιώσεων κατάθεσης που έλαβε.

8.3.4. Οι λεπτομέρειες σχετικά με την παράδοση της επιβεβαίωσης κατάθεσης κοινοποιούνται στην πρόσκληση. Η πρόσκληση μπορεί να προβλέπει ότι, στο βαθμό που επιτρέπεται από το νόμο, οι επιβεβαιώσεις κατάθεσης θα διαβιβάζονται με φαξ ή email (και η ηλεκτρονική μορφή μπορεί να ορίζεται με περισσότερες λεπτομέρειες στην πρόσκληση).

8.3.5. Τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης και τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου πρέπει να είναι παρόντα στις Γενικές Συνελεύσεις, εάν είναι δυνατόν. Επιτρέπεται η συμμετοχή των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης και των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου που συνδέονται μέσω αμφίδρομης σύνδεσης βίντεο και ήχου.

8.3.6. Κατόπιν έγκρισης από το Εποπτικό Συμβούλιο, το Συμβούλιο Διοίκησης εξουσιοδοτείται να προβλέπει στη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης ότι οι μέτοχοι μπορούν να συμμετέχουν στη Γενική Συνέλευση μέσω εξ αποστάσεως συμμετοχής (αρ. 102 παρ. 3 εδ. 2 Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών) ή/και μέσω εξ αποστάσεως ψηφοφορίας (αρ. 102 παρ. 3 εδ. 3 Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών) ή με άλλο νόμιμο τρόπο και να ασκεί με τέτοιο τρόπο συγκεκριμένα ή όλα τα δικαιώματα. Εάν το Συμβούλιο Διοίκησης κάνει χρήση αυτής της εξουσιοδότησης, οι λεπτομέρειες θα ανακοινωθούν στη σύγκληση της Γενικής Συνέλευσης. Για την εξ αποστάσεως συμμετοχή και την εξ αποστάσεως ψηφοφορία ενδέχεται να απαιτείται χωριστή εγγραφή στη σύγκληση, οπότε για τη λήξη της προθεσμίας εγγραφής μπορεί να καθοριστεί και προγενέστερη ημερομηνία.

8.3.7. Ο ελεγκτής πρέπει να παρίσταται στις τακτικές Γενικές Συνελεύσεις.

8.4. Μετάδοση και Καταγραφή της Γενικής Συνέλευσης

8.4.1. Με την επιφύλαξη της έγκρισης του Εποπτικού Συμβουλίου, το Συμβούλιο Διοίκησης εξουσιοδοτείται να παρέχει δημόσια μετάδοση σε πραγματικό χρόνο, τόσο ακουστικά όσο και/ή οπτικά, της Γενικής Συνέλευσης μέσω ηλεκτρονικών ή άλλων μέσων, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό έχει ανακοινωθεί στην πρόσκληση για τη Γενική Συνέλευση. Η μετάδοση μπορεί επίσης να πραγματοποιηθεί με τρόπο που να παρέχει στο κοινό απεριόριστη πρόσβαση στη μετάδοση.

8.4.2. Η Εταιρεία δικαιούται να πραγματοποιεί ηχογραφήσεις και βιντεοσκοπήσεις των Γενικών Συνελεύσεων.

8.5. Δικαίωμα Ψήφου, Πληρεξούσιοι

8.5.1. Κάθε μετοχή χορηγεί ψήφους κατά την αναλογία της ονομαστικής αξίας της.

8.5.2. Κάθε μέτοχος που δικαιούται να παραστεί σε Γενική Συνέλευση έχει δικαίωμα να ορίσει ως αντιπρόσωπό του ένα φυσικό ή νομικό πρόσωπο. Ο αντιπρόσωπος παρίσταται στη

Γενική Συνέλευση στο όνομα του μετόχου και έχει τα ίδια δικαιώματα με τον μέτοχο που εκπροσωπεί.

8.5.3. Πρέπει να χορηγηθεί πληρεξούσιο σε συγκεκριμένο πρόσωπο σε μορφή κειμένου. Το πληρεξούσιο πρέπει να αποσταλεί στην Εταιρεία και πρέπει να φυλάσσεται ή να καταγράφεται αποδεικτικά από την Εταιρεία. Δεν υπάρχει περιορισμός στον αριθμό των προσώπων που μπορούν να διοριστούν πληρεξούσιοι.

8.5.4. Τα πληρεξούσια μπορούν να διαβιβάζονται στην Εταιρεία και ηλεκτρονικά με τρόπο που καθορίζεται από την Εταιρεία. Οι λεπτομέρειες για τη χορήγηση τέτοιων πληρεξουσίων ανακοινώνονται στην πρόσκληση στη Γενική Συνέλευση. Η πρόσκληση μπορεί να προβλέπει ότι τα πληρεξούσια θα αποστέλλονται με φαξ ή email (και η ηλεκτρονική μορφή μπορεί να ορίζεται με περισσότερες λεπτομέρειες στην πρόσκληση).

8.5.5. Εάν ο μέτοχος έχει εκδώσει πληρεξούσιο στο πιστωτικό ίδρυμα που τηρεί τον λογαριασμό αξιολογίων του/της (αρ 10α Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών), αρκεί μια επιβεβαίωση του πιστωτικού ιδρύματος, πέρα από την επιβεβαίωση κατάθεσης, ότι του χορηγήθηκε πληρεξούσιο. Το άρθρο 10α παρ. 3 του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών εφαρμόζεται τηρουμένων των αναλογιών.

8.5.6. Η πρόσκληση μπορεί να προβλέπει ότι ένα συγκεκριμένο έντυπο πληρεξουσίου, το οποίο θα διατίθεται στον ιστότοπο της Εταιρείας, χρησιμοποιείται για τη χορήγηση πληρεξουσίου, υπό την προϋπόθεση ότι το έντυπο πληρεξουσίου επιτρέπει τη χορήγηση μόνο περιορισμένου πληρεξουσίου.

8.6. Πλειοψηφίες στη Γενική Συνέλευση

8.6.1. Εκτός εάν ο νόμος προβλέπει υποχρεωτικά διαφορετική πλειοψηφία, οι Γενικές Συνελεύσεις αποφασίζουν με απλή πλειοψηφία των ψηφισάντων και, σε περιπτώσεις που απαιτείται πλειοψηφία του κεφαλαίου, με απλή πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται τη στιγμή λήψης της απόφασης.

8.6.2. Εάν σε περίπτωση εκλογών δεν επιτευχθεί απλή πλειοψηφία στην πρώτη ψηφοφορία, διεξάγεται δεύτερη ψηφοφορία μεταξύ των δύο υποψηφίων που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους στην πρώτη ψηφοφορία. Σε περίπτωση ισοψηφίας, δεν έχει ληφθεί ισχύουσα απόφαση επί των εκλογών.

8.6.3. Κάθε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης καταγράφεται από Αυστριακό συμβολαιογράφο με τη μορφή πρακτικών που τηρούνται επί των συζητήσεων για να είναι έγκυρη.

8.7. Αρμοδιότητες της Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση αποφασίζει στις περιπτώσεις που ρητά ορίζει ο νόμος ή το Καταστατικό. Ειδικότερα, η Γενική Συνέλευση, εκτός εάν ο νόμος ή το καταστατικό ορίζει διαφορετικά, αποφασίζει και για αυξήσεις κεφαλαίου, καθώς και για αποκλίσεις από την πιστοποίηση του κεφαλαίου που αντλείται μέσω της αύξησης κεφαλαίου όπως αναφέρεται στις εκθέσεις του Συμβουλίου Διοίκησης.

Άρθρο 9

Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις και Οικονομικό Έτος

9.1. Εντός των πρώτων πέντε μηνών κάθε οικονομικού έτους, το Συμβούλιο Διοίκησης υποβάλλει στο Εποπτικό Συμβούλιο τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις (Jahresabschluss) και την ετήσια έκθεση (Lagebericht), αφού εξεταστούν πρώτα από τον ελεγκτή της εταιρείας, για το προηγούμενο οικονομικό έτος, μαζί με πρόταση διανομής κερδών την έκθεση

εταιρικής διακυβέρνησης. Το ίδιο ισχύει για τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, την έκθεση διαχείρισης του ομίλου και άλλα λογιστικά έγγραφα που σχετίζονται με τον όμιλο που απαιτούνται από το νόμο, εάν υπάρχουν.

9.2. Το Εποπτικό Συμβούλιο πρέπει να ελέγξει αυτά τα έγγραφα εντός δύο μηνών από την παραλαβή τους και να συντάξει αναφορά προς τη Γενική Συνέλευση. Ο ελεγκτής των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (ελεγκτής των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων) παρίσταται σε όλες τις συνεδριάσεις που αφορούν την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων ή/και την προετοιμασία της έγκρισής τους και την εξέταση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων (ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις).

9.3. Εντός των πρώτων οκτώ μηνών κάθε οικονομικού έτους, η Γενική Συνέλευση αποφασίζει για την κατανομή του καθαρού κέρδους (Bilanzgewinn), εάν τα καθαρά κέρδη αναφέρονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, την απαλλαγή των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης και των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου, την επιλογή του ελεγκτή και, σε περιπτώσεις στις οποίες έχει οριστεί νόμιμα (αρ. 104 παρ. 3 του Αυστριακού νόμου ανωνύμων εταιρειών), η υιοθέτηση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων.

9.4. Όταν αποφασίζει για τη διανομή του καθαρού κέρδους, η Γενική Συνέλευση δεσμεύεται από τις οικονομικές καταστάσεις που υιοθετούνται από το Συμβούλιο Διοίκησης και εγκρίνονται από το Εποπτικό Συμβούλιο. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να συγκρατήσει τα καθαρά κέρδη από τη διανομή, είτε εξ ολοκλήρου είτε εν μέρει. Το Συμβούλιο Διοίκησης πρέπει να κάνει τις αλλαγές στις οικονομικές καταστάσεις που ενδέχεται να καταστούν απαραίτητες ως αποτέλεσμα.

9.5. Η συμμετοχή των μετόχων στα καθαρά κέρδη κατανέμεται αναλογικά στις πληρωμές που έχουν πραγματοποιηθεί για το αναλογικό ποσό του μετοχικού κεφαλαίου των μετοχών. Οι πληρωμές που έχουν πραγματοποιηθεί κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους λαμβάνονται υπόψη ανάλογα με το χρόνο που έχει περάσει από τότε που πραγματοποιήθηκαν. Όταν εκδίδονται νέες μετοχές κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους, καθορίζεται η χρονική στιγμή από την οποία χορηγείται το δικαίωμα μερίσματος.

9.6. Το μέρισμα που έχει αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση για διανομή οφείλεται τριάντα ημέρες μετά λήψη αυτής της απόφασης από τη Γενική Συνέλευση, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά από τη Γενική Συνέλευση.

9.7. Μερίσματα που δεν εισπράττονται εντός τριών ετών από την ημερομηνία που καθίστανται εισπρακτέα από τους μετόχους θεωρούνται ότι εκπίπτουν προς όφελος των ελεύθερων αποθεματικών της Εταιρείας.

Άρθρο 10

Τροποποιήσεις του Καταστατικού που αφορούν μόνο τη διατύπωση

Το Εποπτικό Συμβούλιο εξουσιοδοτείται να εγκρίνει τροποποιήσεις και προσθήκες στο Καταστατικό που αφορούν μόνο τη διατύπωση.

Άρθρο 11

Διάφορα

11.1. Οι αποδείξεις κατάθεσης πρέπει να παρέχονται στα γερμανικά ή στα αγγλικά.

11.2. Οι γραπτές επικοινωνίες μετόχων ή πιστωτικών ιδρυμάτων με την Εταιρεία θα είναι στα γερμανικά ή στα αγγλικά.

11.3. Η γερμανική έκδοση αυτού του καταστατικού θα υπερισχύει. Η αγγλική μετάφραση προστίθεται μόνο για ενημερωτικούς σκοπούς.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ 5

ΕΝΔΙΑΜΕΣΗ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΑΠΟΡΡΟΦΩΣΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΗΝ
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΜΕΤΑΣΧΗΜΑΤΙΣΜΟΥ ΤΗΣ 30^{ΗΣ} ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΥ 2022

ΑΥΣΤΡΙΑCARD HOLDINGS AG, Vienna	(μετάφραση)	
	Παράρτημα Ι/1	
Κατάσταση Οικονομικής Θέσης στις 30 Σεπτεμβρίου 2022		
Ενεργητικό		
	9/30/2022 EUR	12/31/2021 EUR'000
A. Πάγια στοιχεία ενεργητικού		
<i>I. Άυλα περιουσιακά στοιχεία του ενεργητικού</i>		
Λογισμικό	2,074.00	3
<i>II. Ενσώματα πάγια στοιχεία του ενεργητικού</i>		
Λοιπός εξοπλισμός	3,686.58	6
<i>III. Χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού</i>		
1. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	60,030,260.29	60,030
2. Λοιπές επενδύσεις	34,050.00	0
	60,064,310.29	60,030
	60,070,070.87	60,039
B. Κυκλοφορούν ενεργητικό		
<i>I. Απαιτήσεις</i>		
1. Απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις	61,540.18	62
μη κυκλοφορούντα	0.00	0
2. Λοιπές απαιτήσεις	134,026.54	189
Φόροι	14,026.54	69
μη κυκλοφορούντα	0.00	0
	195,566.72	250
<i>II. Μετρητά σε τράπεζες</i>	126,065.66	224
	321,632.38	474
Γ. Προπληρωμένα έξοδα	416.63	4
	60,392,119.88	60,517

Υποχρεώσεις και Ίδια Κεφάλαια Μετόχων

	9/30/2022 EUR	12/31/2021 EUR'000
A. Ίδια Κεφάλαια Μετόχων		
I. Μετοχικό Κεφάλαιο	14,638,053.00	14,638
II. Πρόσθετο καταβληθέν κεφάλαιο		
1. Αντληθέντα κεφάλαια	7,284,026.50	7,284
2. Μη αντληθέντα κεφάλαια	53,000.00	53
	7,337,026.50	7,337
III. Αποθεματικά μετά φόρων		
Τακτικό αποθεματικό	7,000.00	7
IV. Καθαρά κέρδη	29,139,523.19	29,167
Κέρδη εις νέον	29,167,434.21	28,521
	51,121,602.69	51,150
B. Προβλέψεις		
1. Προβλέψεις φόρου	0.00	5
αναβαλλόμενες προβλέψεις φόρου	0.00	0
2. Λοιπές προβλέψεις	97,929.98	86
	97,929.98	91
Γ. Υποχρεώσεις		
1. Τραπεζικά δάνεια	8,400,000.00	8,600
Βραχυπρόθεσμα	1,300,000.00	1,000
Μακροπρόθεσμα	7,100,000.00	7,600
2. Προμηθευτές	45,888.59	43
Βραχυπρόθεσμες	45,888.59	43
Μακροπρόθεσμες	0.00	0
3. Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	552,707.39	550
Βραχυπρόθεσμες	552,707.39	550
4. Λοιπές υποχρεώσεις	166,496.51	76
Υποχρεώσεις από φόρους	399.57	0
Υποχρεώσεις από εργοδοτικές εισφορές	1,880.19	2
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	166,496.51	76
	9,165,092.49	9,269
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2,065,092.49	1,669
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	7,100,000.00	7,600
Δ. Αναβαλλόμενα έσοδα	7,494.72	7
	60,392,119.88	60,517

(μετάφραση)

Παράρτημα Ι/4

**AUSTRIACARD HOLDINGS AG, Lamezanstraße 4-8,
1230 Βιέννη
Σημειώσεις επί των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων την
30.09.2022**

1. Γενικές πληροφορίες

Η διοίκηση της Εταιρείας συνέταξε τις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τους κανονισμούς του Αυστριακού Εμπορικού Κώδικα ("Unternehmensgesetzbuch", "UGB").

Η Εταιρεία είναι μια μεγάλη εταιρεία σύμφωνα με το Άρθρο 221 UGB και μια five-fold Εταιρεία σύμφωνα με το Άρθρο 271α παρ. 1 UGB.

2. Λογιστικές αρχές

2.1. Γενικά

Οι ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις συντάχθηκαν σύμφωνα με τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές στην Αυστρία για να παρέχουν μια αληθινή και δίκαιη εικόνα των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων, της οικονομικής θέσης και των αποτελεσμάτων της Εταιρείας.

Τηρήθηκε η αρχή της πληρότητας.

Τα στοιχεία των ενδιάμεσων οικονομικών καταστάσεων αποτιμήθηκαν με την εφαρμογή της παραδοχής της συνέχισης της δραστηριότητας.

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις αποτιμήθηκαν μεμονωμένα ανά στοιχείο.

Η αρχή της σύνεσης τηρήθηκε με την αναγνώριση εσόδων μόνο εάν πραγματοποιηθούν στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Λήφθηκαν υπόψη όλοι οι αναγνωρίσιμοι κίνδυνοι και οι πιθανές ζημιές που προέκυψαν το 2021 ή σε προηγούμενη περίοδο.

Δεν υπήρξαν αλλαγές στις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν τα προηγούμενα έτη.

2.2. Άυλα περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται μόνο όταν αγοράζονται και αποτιμώνται στο κόστος μείον τις χρεώσεις αποσβέσεων και απομείωσης, εάν υπάρχουν. Τα εσωτερικά αναπτυγμένα άυλα περιουσιακά στοιχεία και τα στοιχεία χαμηλής αξίας (μεμονωμένα κόστη κτήσης έως 800,00 ευρώ) εξοδοποιούνται κατά την απόκτησή τους.

Τα έξοδα απόσβεσης υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο, εφαρμόζοντας την ακόλουθη ωφέλιμη ζωή:

	Έτη	Ποσοστό
Λογισμικό	5	20

Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για την προσαρμογή της λογιστικής αξίας στη χαμηλότερη εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία αναφοράς, εάν η μείωση της αξίας αναμένεται να είναι μόνιμη. Το 2022 δεν αναγνωρίστηκε επιβάρυνση απομείωσης (προηγούμενη χρήση: 0 ευρώ).

2.3. Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο **κόστος κτήσης ή παραγωγής** μείον τις προγραμματισμένες αποσβέσεις και τις χρεώσεις απομείωσης, εάν υπάρχουν. Στοιχεία χαμηλής αξίας (ατομικό κόστος κάτω των 800,00 ευρώ) εξοδοποιούνται το έτος αγοράς. Σύμφωνα με τους κανονισμούς φορολογίας εισοδήματος, οι προσθήκες στο πρώτο εξάμηνο υπόκεινται σε απόσβεση ολόκληρου του έτους και οι προσθήκες στο δεύτερο εξάμηνο υπόκεινται σε απόσβεση εξαμήνου. Μισθωμένα περιουσιακά στοιχεία, για τα οποία η Εταιρεία αποκτά όχι μόνο τον τίτλο ιδιοκτησίας του περιουσιακού στοιχείου με την πληρωμή του τελευταίου επιτοκίου μίσθωσης, αλλά και διαθέτει τις σημαντικές ευκαιρίες και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου, καταχωρούνται ως μέρος των περιουσιακών στοιχείων.

Οι **αποσβέσεις** υπολογίζονται με τη σταθερή μέθοδο εφαρμόζοντας τις ακόλουθες ωφέλιμες ζωές:

	Έτη	Ποσοστό
Ενσώματα πάγια	3 - 5	20 - 33

Επιβάρυνση απομείωσης αναγνωρίζεται για την προσαρμογή της λογιστικής αξίας ενός στοιχείου των ενσώματων παγίων στη χαμηλότερη εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία αναφοράς, εάν η μείωση της αξίας αναμένεται να είναι μόνιμη. Δεν αναγνωρίστηκε επιβάρυνση απομείωσης για το 2021 (προηγούμενη χρήση: 0 χιλιάδες ευρώ).

2.4. Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο **κόστος κτήσης**. Ζημιά απομείωσης αναγνωρίζεται για την προσαρμογή της λογιστικής αξίας στη χαμηλότερη εύλογη αξία της κατά την ημερομηνία αναφοράς, εάν η μείωση της αξίας αναμένεται να είναι μόνιμη.

2.5. Απαιτήσεις και λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Οι απαιτήσεις και τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία αναγνωρίζονται στην **ονομαστική τους αξία**.

2.6. Τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος

Οι αναβαλλόμενοι φόροι αναγνωρίζονται σύμφωνα με το Άρθρο 198 παρ. 9 και παρ. 10 UGB με την εφαρμογή της μεθόδου υποχρέωσης του ισολογισμού και του τρέχοντος συντελεστή φόρου εισοδήματος 25%. Οι αναβαλλόμενοι φόροι δεν προεξοφλούνται και δεν αναγνωρίζονται στη μεταφορά φορολογικών ζημιών.

Δεν υπήρχαν προσωρινές διαφορές στις 30 Σεπτεμβρίου 2022 ή στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

2.7. Προβλέψεις

Οι **λοιπές προβλέψεις** αναγνωρίζονται λαμβάνοντας υπόψη την αρχή της σύνεσης που αντικατοπτρίζει όλους τους εμφανείς κινδύνους που έχουν εντοπιστεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και όλες τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με το ποσό ή το γεγονός. Τα ποσά που αναγνωρίστηκαν αντιπροσωπεύουν την καλύτερη εκτίμηση της διοίκησης.

2.8. Υποχρεώσεις

Οι υποχρεώσεις αναγνωρίζονται στα ποσά αποπληρωμής τους.

2.9. Συναλλαγματική αποτίμηση

Το νόμισμα αναφοράς είναι το ευρώ. Οι απαιτήσεις σε ξένο νόμισμα επιμετρώνται στη χαμηλότερη τιμή μεταξύ της ισοτιμίας συναλλαγής και της ισοτιμίας αγοράς στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα αποτιμώνται στην υψηλότερη τιμή μεταξύ της ισοτιμίας συναλλαγής και της ισοτιμίας πώλησης στο τέλος της περιόδου αναφοράς. Στην περίπτωση των προθεσμιακών συναλλαγών, τα στοιχεία επιμετρώνται με τη συμφωνημένη προθεσμιακή ισοτιμία. Δεν συνάφθηκαν προθεσμιακές συμβάσεις ανταλλαγής το 2022.

3. Σημειώσεις επί της κατάστασης οικονομικής θέσης**3.1. Σημειώσεις επί της κατάστασης οικονομικής θέσης**

Για την ανάπτυξη άυλων και ενσώματων περιουσιακών στοιχείων παραπέμπουμε στο Παράρτημα 1.

3.1.1. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία**Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις**

Τα στοιχεία που αναφέρονται για τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις έχουν ελεγχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ την 31.12.2021.

	AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H. (,ACV')	INFORM P. LYKOS A.E. (,ILG')
Όνομασία επιχείρησης:		
Έδρα:	Βιέννη	Κορωπί
Μετοχικό κεφάλαιο:	EUR 48,227,115.16	EUR 37,153,610.38
Συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο:	84.67%	70.79%
Καθαρά κέρδη/ζημιές της πιο πρόσφατης χρήσης:	EUR 8,929,386.25	EUR 1,543,336.28

3.1.2. Απαιτήσεις και λοιπά περιουσιακά στοιχεία

Οι απαιτήσεις από συνδεδεμένες επιχειρήσεις ανέρχονται σε 61.540,18 ευρώ (προηγούμενη χρήση: 62 χιλ. ευρώ). Όπως και την προηγούμενη χρήση προκύπτουν από υπηρεσίες που χρεώνει η AUSTRIA CARD-Plastikkarten und Ausweissysteme Gesellschaft m.b.H.

3.1.3. Ίδια Κεφάλαια Μετόχων

Ο παρακάτω πίνακας δείχνει την εξέλιξη των ιδίων κεφαλαίων:

	Μετοχικό κεφάλαιο	Πρόσθετο καταβεβλημένο κεφάλαιο	Φορολογημένα αποθεματικά	Καθαρό Κέρδος	Σύνολο
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2022	14,638	7,337	7	29,168	51,150
Διανομή μερισμάτων	0	0	0	0	0
Κέρδος 30.09.2022	0	0	0	-28	-28
Υπόλοιπο 30 Σεπτεμβρίου 2022	14,638	7,337	7	29,140	51,122

Το μετοχικό κεφάλαιο της AUSTRIACARD HOLDINGS AG ποσού 14.638.053,00 ευρώ διαιρείται σε 14.638.053 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,00 ευρώ έκαστη.

3.1.4. Προβλέψεις

Οι λοιπές διατάξεις αφορούν εξ ολοκλήρου εκκρεμή τιμολόγια για έξοδα ελέγχου και συμβουλευτικής.

3.1.5. Υποχρεώσεις

Για τραπεζικά δάνεια ύψους 2.600.000,00 ευρώ (προηγούμενη χρήση: 3.200 ευρώ) η εναπομένουσα διάρκεια είναι μεγαλύτερη από 5 έτη.

Υποχρεώσεις προς συνδεδεμένες επιχειρήσεις ύψους 552.707,39 ευρώ (προηγούμενη χρήση: 550 χιλ. ευρώ) προκύπτουν από συνεχή κατανομή δραστηριότητας όπως και την προηγούμενη χρήση.

Το κονδύλι λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνει έξοδα ποσού 166.596,51 ευρώ (προηγούμενη χρήση: 76 χιλ. ευρώ) που τίθενται σε μετρητά μετά την 30.09.2022 μόνο.

Υποχρεώσεις από τη χρήση ενσώματων παγίων που δεν αναγνωρίζονται στην κατάσταση οικονομικής θέσης

	Στους επόμενους 12 μήνες	Στις επόμενες πέντε χρήσεις
	EUR	EUR'000
Υποχρεώσεις βάσει συμβάσεων μίσθωσης	13,654.26	14
<i>Προηγούμενη χρήση:</i>	<i>74,873.40</i>	<i>75</i>
Υποχρεώσεις σε συνδεδεμένες εταιρείες	0.00	0
<i>Προηγούμενη χρήση:</i>	<i>0.00</i>	<i>0</i>

3.1.6. Derivative financial instruments

Παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα αναγνωρίζονται στα ακόλουθα στοιχεία στην κατάσταση οικονομικής θέσης:

Χρηματοοικονομικό μέσο	Στοιχείο στην κατάσταση οικονομικής θέσης	Εύλογη αξία EUR	λογιστική αξία	λογιστική αξία
			30.09.2022	31.12.2021
			EUR	EUR
Interest rate swap	off-balance-sheet	311,518.20	0.00	0.00

Οι συμβάσεις ανταλλαγής επιτοκίων έχουν σχεδιαστεί ως μέσο αντιστάθμισης κινδύνου για την αντιστάθμιση κινδύνου επιτοκίου. Αποτελεί μονάδα αποτίμησης με το υποκείμενο τραπεζικό δάνειο με κυμαινόμενα επιτόκια με βάση το Euribor 6 μηνών. Η περίοδος αντιστάθμισης ξεκινά στις 30 Δεκεμβρίου 2022 και λήγει στις 29 Δεκεμβρίου 2028 και αφορά την αντιστάθμιση του Euribor 6 μηνών που ανέρχεται σε 0,685%.

Σύμφωνα με τη δήλωση AFRAC 15 «Λογιστική παραγώγων και μέσων αντιστάθμισης σύμφωνα με το εταιρικό δίκαιο», δεν αναγνωρίζεται πρόβλεψη για ενδεχόμενες ζημίες για παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που έχουν αρνητική εύλογη αξία κατά την ημερομηνία κλεισίματος και χρησιμεύουν στην αντιστάθμιση πληρωμών τόκων σε σχέση με την χρηματοοικονομική υποχρέωση της εταιρείας με την προϋπόθεση ότι είναι σχεδόν βέβαιο ότι αναμένονται αντίθετες ταμειακές ροές που θα έχουν επίδραση στα αποτελέσματα. Η «Αντιστοίχιση κρίσιμου όρου» χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της αποτελεσματικότητας της σχέσης αντιστάθμισης.

Την 30.09.2022 το παράγωγο χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίζει θετική εύλογη αξία 311.518,20 ευρώ, η οποία δεν αναγνωρίστηκε στον ισολογισμό. Την 31.12.2021 η μη αναγνωρισμένη πρόβλεψη για ενδεχόμενες ζημίες για την αρνητική εύλογη αξία των συμβάσεων ανταλλαγής επιτοκίων που προσδιορίστηκαν ως μέσο αντιστάθμισης ανερχόταν σε TEUR -235.

3.1.7. Εξασφαλίσεις και υποχρεώσεις

Για εξασφάλιση μακροπρόθεσμου δανείου ενεχυριάστηκαν οι μετοχές της ILG καθώς και της ACV.

4. Λοιπές γνωστοποιήσεις

4.1 Διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας

Κατά τη διάρκεια της χρήσης, μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης ήταν τα ακόλουθα πρόσωπα:

κ. Νικόλαος Λύκος

κ. Παναγιώτης Σπυρόπουλος

Η γνωστοποίηση σύμφωνα με το Άρθρο 239 παρ. 1 υποπαρ. 3 και 4 UGB δεν παρουσιάζεται με αναφορά στην Ενότητα 242 παρ. 4 UGB.

Στα μέλη του διοικητικού συμβουλίου δεν χορηγήθηκαν δάνεια ή προκαταβολές.

Το 2022, μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου ήταν τα ακόλουθα πρόσωπα:

κ. Ηλίας Καράντζαλης (Πρόεδρος)

κ. Πέτρος Κατσούλας (Αντιπρόεδρος)

κ. Γιάννης Κωστόπουλος

Το πρώτο 9μηνο του 2022, ο Ηλίας Καράντζαλης, Πρόεδρος του Εποπτικού Συμβουλίου, έλαβε 34.208,35 ευρώ (προηγούμενη χρήση: 18 χιλιάδες ευρώ) από θυγατρικές της Εταιρείας για νομικές συμβουλές και άλλες υπηρεσίες. Σε αντίθετη περίπτωση δεν καταβλήθηκε αμοιβή σε μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου.

Δεν χορηγήθηκαν προκαταβολές ή δάνεια στο Εποπτικό Συμβούλιο.

4.2 Σημαντικά γεγονότα μετά την ημερομηνία αναφοράς

Με την υπογραφή της σύμβασης εισφοράς και την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της εταιρείας στις 19 Οκτωβρίου 2022, όλοι οι μέτοχοι μειοψηφίας της ACV συνεισέφεραν πλήρως τις μετοχές τους στην ACV στην εταιρεία. Η εισφορά κατά 15,33% του μετοχικού κεφαλαίου της ACV έγινε έναντι αύξησης κεφαλαίου και έκδοσης 2.224.014,00 νέων μετοχών της AUSTRIACARD HOLDINGS AG. Η εταιρεία κατέχει πλέον το 100% του μετοχικού κεφαλαίου και είναι ο μοναδικός μέτοχος της ACV. Στο πλαίσιο της αύξησης κεφαλαίου έναντι εισφορών σε είδος που περιγράφεται παραπάνω, τα ίδια κεφάλαια της εταιρείας αυξήθηκαν συνολικά κατά 29.735.067,18 ευρώ, εκ των οποίων 2.224.014,00 ευρώ εκδόθηκαν ως νέο μετοχικό κεφάλαιο και η υπόλοιπη διαφορά των 27.511.053,18 ευρώ (premium) κατανεμήθηκε στο περιορισμένο αποθεματικό κεφαλαίου. Η αύξηση κεφαλαίου καταχωρίστηκε στο εμπορικό μητρώο στις 4 Νοεμβρίου 2022.

Πάγιο ενεργητικό για τη χρήση 1.1.2022 ΕΩΣ 30.9.2022

	Κόστος κτήσης ή παραγωγής				Σωρευμένες αποσβέσεις				Καθαρή λογιστική αξία	
	1 Ιανουαρίου 2022 EUR	Προσθήκες EUR	Μειώσεις EUR	30 Σεπτεμβρίου 2022 EUR	1 Ιανουαρίου 2022 EUR	Προσθήκες EUR	Μειώσεις EUR	30 Σεπτεμβρίου 2022 EUR	λογιστική αξία 30 Σεπτεμβρίου 2022 EUR	λογιστική αξία 31 Δεκεμβρίου 2021 EUR
I. Άυλα περιουσιακά στοιχεία										
Λογισμικό	292,621.08	0.00	0.00	292,621.08 ##	289,608.72	938.36	0.00	290,547.08	0.00	3,012.36
II. Ενσώματα πάγια										
Λοιπός εξοπλισμός	12,600.29	0.00	0.00	12,600.29 ##	6,607.69	2,306.02	0.00	8,913.71	0.00	5,992.60
III. Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία										
1. Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	60,030,260.29	0.00	0.00	60,030,260.29 ##	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,030,260.29
2. Άλλες επενδύσεις	0.00	34,050.00	0.00	34,050.00	0.00	0.00	0.00	0.00	34,050.00	0.00
	60,030,260.29	34,050.00	0.00	60,064,310.29	0.00	0.00	0.00	0.00	60,064,310.29	60,030,260.29
	60,335,481.66	34,050.00	0.00	60,369,531.66	296,216.41	3,244.38	0.00	299,460.79	60,070,070.87	60,039,265.25

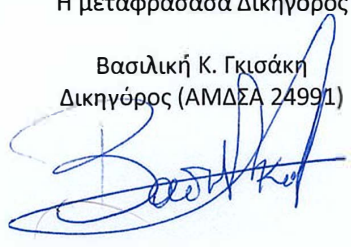
2022/12/21

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ

Πιστή μετάφραση στην Ελληνική γλώσσα του συνημμένου πρωτοτύπου εγγράφου συνταγμένου στην γερμανική και αγγλική γλώσσα. Η παρούσα εκδίδεται σύμφωνα με το άρθρο 36 παρ. 2(δ) του Κώδικα Δικηγόρων από την υπογράφουσα Δικηγόρο, που έχει επαρκή γνώση τόσο της ελληνικής όσο και της αγγλικής και γερμανικής γλώσσας.

Αθήνα, 21 Δεκεμβρίου 2022
Η μεταφράσασα Δικηγόρος

Βασιλική Κ. Γκισάκη
Δικηγόρος (ΑΜΔΣΑ 24991)



ΒΑΣΙΛΙΚΗ Κ. ΓΚΙΣΑΚΗ
ΔΙΚΗΓΟΡΟΣ (Α.Μ. ΔΣΑ 24991)
ΗΡΩΔΑΝΟΥ 3 - Τ.Κ. 11528 ΑΘΗΝΑ
ΤΗΛ. 210 3635250
ΑΦΜ: 076767381 - ΔΟΥ: Δ' ΑΘΗΝΩΝ
email: v.gissaki@rglaw.gr