

## Bericht des Aufsichtsrats (14. Mai 2025)

### Sehr geehrte Damen und Herren,

der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2024 weiterhin die ihm nach den gesetzlichen Anforderungen und der Satzung der Northern Data AG (im Folgenden auch als Gesellschaft bzw. Gruppe bezeichnet) obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Der Aufsichtsrat hat sich während des gesamten Jahres mit dem Vorstand beraten und war in alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung eingebunden.

### Zusammensetzung von Aufsichtsrat und Vorstand

Gemäß den Bestimmungen der Satzung der Northern Data AG besteht der Aufsichtsrat aus drei Mitgliedern. Im Jahr 2024 waren dies der Vorsitzende des Aufsichtsrats, Herr Dr. Tom Oliver Schorling, sowie Herr Dr. Bernd Hartmann und Herr Bertram Pachaly. Im Geschäftsjahr 2024 hatte der Vorstand ein Mitglied, den Vorsitzenden Aroosh Thillainathan.

### Arbeit und Themen im Plenum des Aufsichtsrats

Im Geschäftsjahr 2024 fanden insgesamt neun Aufsichtsratssitzungen statt, an denen der Aufsichtsrat außer an einer in seiner Gesamtheit teilnahm. Acht dieser Sitzungen wurden als Videokonferenz abgehalten. Bei einem Meeting waren der Vorsitzende und ein Mitglied persönlich anwesend, während ein weiteres Mitglied per Video zugeschaltet war. Außerdem fasste der Aufsichtsrat in 26 Fällen Beschlüsse außerhalb dieser Sitzungen im schriftlichen Verfahren.

Der Aufsichtsrat hat die Führung des Konzerns durch den Vorstand im Geschäftsjahr 2024 durchgehend überwacht und diesen bei wesentlichen Geschäftsaktivitäten beratend begleitet. Der Vorstand kam seinen Informationspflichten stets in angemessenem Umfang nach. Der Vorstand hat den Aufsichtsrat in schriftlicher und mündlicher Form regelmäßig, zügig und umfassend über alle relevanten Fragen der Unternehmensplanung, den Gang der Geschäfte, die strategische Entwicklung sowie die aktuelle Lage des Konzerns unterrichtet.

### Teilnahme an den Aufsichtsratssitzungen

Mitglieder des Aufsichtsrats	Anzahl der Sitzungen	Teilnahmequote
Dr. Tom Oliver Schorling	9/9	100 %
Dr. Bernd Hartmann	8/9	89 %
Bertram Pachaly	9/9	100 %

### Überblick über Sitzungen und Beschlüsse

Das operative Geschäft der Gesellschaft war 2024 von einem starken Wachstum des Cloud-Computing-Geschäfts sowie der Modernisierung der Infrastruktur für das Mining-Geschäft und dem Ausbau des Bestands an Rechenzentren gekennzeichnet. Diese Entwicklung ist eng an die strategische Ausrichtung gekoppelt, die im Laufe des Jahres in den Sitzungen des Aufsichtsrats und seinen 26 Beschlüssen festgelegt wurde.

In den Sitzungen und Beschlüssen wurden unter anderem folgende relevante Themen behandelt:

- die Übernahme eines Rechenzentrums in Pittsburgh, Pennsylvania, USA (Januar)
- Colocation für Hardware in Portugal im Bereich Cloud-Computing (Februar)
- ein Hostingvertrag für Mining in Paraguay (Februar)
- die Änderung der Satzung (Erhöhung des Grundkapitals) infolge der vollständigen Umwandlung einer im Jahr 2023 begebenen Wandelanleihe (Februar)
- der Erwerb und Betrieb eines Rechenzentrums für Mining in Corpus Christi, Texas, USA (März)
- der Erwerb von Speicherkapazität für Cloud-Computing (März)
- der Kauf von Hardware (März)
- der Verkauf von Hardware (April, Juni)
- eine Colocation-Vereinbarung für Hardware von Taiga Cloud (Juni)
- die Konzern- und Jahresabschlüsse für die Geschäftsjahre 2022 und 2023 (März, Juli)
- das Angebot von Colocation-Services an Kunden (April, Juli)
- die Beschlussfassung über eine neue Fassung der Geschäftsordnung des Vorstands, in der die Schwellenwerte für Geschäfte, die dem Zustimmungsvorbehalt des Aufsichtsrats unterliegen, angehoben wurden (Juli)

- die Entscheidung zur Implementierung von NVIDIA NVAIE für Taiga Cloud (September)
- die Vorbereitungen für die Hauptversammlung (September)
- eine Kapitalerhöhung und ihre Durchführung bzw. teilweise Nichtdurchführung (Juli, August, September, Oktober)

## Abhängigkeitsbericht

Gemäß § 312 AktG hat der Vorstand für das Geschäftsjahr 2024 einen Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen erstellt. Der Abschlussprüfer hat den Abhängigkeitsbericht geprüft und folgenden Bestätigungsvermerk erteilt:

Nach meiner pflichtmäßigen Prüfung und Beurteilung bestätige ich, dass

- die tatsächlichen Angaben des Abhängigkeitsberichts richtig sind;
- bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war oder Nachteile ausgeglichen worden sind; und
- bei den im Bericht aufgeführten Maßnahmen keine Umstände für eine wesentlich andere Beurteilung als die durch den Vorstand sprechen.

Nach eigener Prüfung des Abhängigkeitsberichts und Einsichtnahme in den Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers ist der Aufsichtsrat in seiner Sitzung vom 14. Mai 2025, an der auch der Abschlussprüfer teilnahm, zu dem Ergebnis gekommen, dass er den Feststellungen und Schlussfolgerungen des Abhängigkeitsberichts und des Bestätigungsvermerks zustimmt. Nach Abschluss seiner eigenen Prüfung hat der Aufsichtsrat keine Einwendungen gegen die Erklärung des Vorstands am Ende des Abhängigkeitsberichts zu erheben.

## Prüfung und Feststellung des Jahresabschlusses

Der vorliegende Jahresabschluss und Konzernabschluss der Northern Data AG und der Gruppe für das Geschäftsjahr 2024 sind von der durch die Hauptversammlung als Abschlussprüfer gewählten Liebhart & Kollegen Wirtschaftsprüfer Steuerberater in Verbindung mit Harris & Trotter LLP geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Der Aufsichtsrat hat sowohl den Jahresabschluss der Northern Data AG zum 31. Dezember 2024 als auch den Konzernabschluss, insbesondere mit Blick auf die Rechtmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit, geprüft und die Unterlagen auf Grundlage

eines Entwurfs des Prüfungsberichts mit dem Vorstand und dem Abschlussprüfer im Einzelnen besprochen.

Der Abschlussprüfer hat in mehreren Aufsichtsrats-sitzungen über den Fortgang der Prüfung berichtet und an der Aufsichtsrats-sitzung vom 10. Februar 2025 und 25. März 2025 teilgenommen, in der die Ergebnisse der Prüfung insgesamt und die einzelnen Prüfungsschwerpunkte erörtert wurden. Er stand für die Beantwortung aller aufkommenden Fragen der Mitglieder des Aufsichtsrats zur Verfügung. Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben den Prüfungsbericht und die Bestätigungsvermerke zur Kenntnis genommen, kritisch gewürdigt und sie untereinander und mit dem Abschlussprüfer diskutiert. Dies umfasste auch einen Fragebogen zu Art und Umfang der Prüfung sowie zu den Prüfungsergebnissen. Dabei konnte sich der Aufsichtsrat von der Ordnungsmäßigkeit der Prüfung und des Prüfungsberichtes überzeugen. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss der Northern Data AG zum 31. Dezember 2024 und den Konzernabschluss unter Berücksichtigung des Prüfungsberichtes des Abschlussprüfers abschließend gewürdigt und erhebt nach dem Ergebnis seiner Prüfung keine Einwände.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss mit Aufsichtsratsbeschluss vom 28. März 2025 gebilligt und damit festgestellt; ferner hat er den Konzernabschluss gebilligt. In seiner Sitzung vom 14. Mai 2025, an der auch der Abschlussprüfer teilnahm, hat der Aufsichtsrat den um die Schlussklärung des Vorstands zum Abhängigkeitsbericht ergänzten und vom Abschlussprüfer im Wege der Nachtragsprüfung geprüften und testierten Lagebericht nebst Nachtragsprüfungsbericht geprüft und erhebt auch hiergegen keine Einwendungen.

## Danksagung

Im Namen des Aufsichtsrats bedanke ich mich beim Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern von Northern Data für ihr persönliches Engagement, ihre geleistete Arbeit im Interesse des Unternehmens sowie für die im Geschäftsjahr 2024 erzielten Erfolge. Auch den Aktionären danken wir für ihr Interesse an Northern Data sowie für das entgegengebrachte Vertrauen.

Mit freundlichen Grüßen,



**Dr. Tom Oliver Schorling**  
Vorsitzender des Aufsichtsrats

## Aufsichtsrat



### Dr. Tom Oliver Schorling

#### Vorsitzender des Aufsichtsrats

Dr. Tom Oliver Schorling blickt auf eine erfolgreiche juristische Laufbahn als Partner in renommierten internationalen Anwaltskanzleien zurück, wo er große grenzüberschreitenden Finanzierungs- und Restrukturierungstransaktionen als Berater begleitet hat. Er trägt aktiv zu den Beratungs- und Investitionstätigkeiten verschiedener Technologieunternehmen bei und bekleidet mehrere Aufsichtsratsmandate.



### Dr. Bernd Hartmann

#### Mitglied des Aufsichtsrats

Dr. Bernd Hartmann ist Geschäftsführer bei RoskosMeier, Berlins führender Allianz-Versicherungsagentur. Er entwickelt spezialisierte Versicherungslösungen für große Industriekunden mit den Schwerpunkten Vermögensschadenhaftpflicht und Altersvorsorge. Als promovierter Mineraloge verfügt er außerdem über Fachwissen im Bereich erneuerbare Energien, insbesondere in Photovoltaik und Energiespeicherung.



### Bertram Pachaly

#### Mitglied des Aufsichtsrats

Bertram Pachaly ist Geschäftsführer bei FIT Talent Management and HMP und treibt Innovationen in den Bereichen IT und Biowissenschaften voran. Mit Abschlüssen in Physik und Betriebswirtschaft leitete er bedeutende Projekte bei Accenture und Icon Medialab mit Schwerpunkt auf Cloud-Computing, IT-Sicherheit und Organisationsentwicklung. Sein Werdegang ist geprägt von einer einzigartigen Kombination aus technologischer Kompetenz und Unternehmensführung.