



**Northern Data AG**  
**Frankfurt am Main**

WKN: A0SMU8 / A28884

ISIN: DE000A0SMU87 / DE000A288847

**Hauptversammlung am 10. November 2020**

Bericht des Vorstands zu Tagesordnungspunkt 7 über **die Änderung der von der Hauptversammlung am 30. Dezember 2019 beschlossenen Ermächtigung zur Implementierung eines Aktienoptionsprogramms 2020 und die Anpassung des Bedingten Kapital 2020/II zur Bedienung des Aktienoptionsprogramms 2020 sowie die entsprechende Satzungsänderung**

Vorstand und Aufsichtsrat bitten die Aktionäre der Gesellschaft unter Tagesordnungspunkt 7 darum, die in der Hauptversammlung am 30. Dezember 2019 erteilte Ermächtigung zur Implementierung eines Aktienoptionsprogramms zu ergänzen. Hierdurch soll eine von Vorstand und Aufsichtsrat bereits beschlossene, aber unter die aufschiebende Bedingung eines zustimmenden Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung gestellte Änderung des Aktienoptionsprogramms 2020 wirksam werden, die Regelungen in Bezug auf die Behandlung von Aktienoptionen im Fall eines Kontrollwechsels trifft. Optionsinhabern sollen danach im Falle eines Kontrollwechsels ihr Optionsrecht auch mit der Maßgabe ausüben können, dass von der Gesellschaft an Erfüllung statt eine Befriedigung in Geld zur Abgeltung der Optionsrechte zu leisten ist (sog. Kontrollwechselbarausgleich). Dies stellt einen Schutzmechanismus zugunsten der Optionsberechtigten dar und spiegelt deren Schutzbedürfnis bei Kontrollwechseln wider. Da den Optionsberechtigten nur ein zusätzliches Recht zum Erhalt eines Barausgleichs anstelle der Lieferung von Aktien eingeräumt werden soll, hat dies jedenfalls keine negativen Auswirkungen auf die prozentuale Beteiligung der Aktionäre an der Gesellschaft. Nach Ansicht von Vorstand und Aufsichtsrat ist ein solcher Schutzmechanismus sachgerecht und fördert die Attraktivität der Gesellschaft beim Personal und zugleich dessen Identifizierung mit dem Unternehmen. Eine solche Zielorientierung trägt nach Ansicht von Vorstand und Aufsichtsrat zur Wertsteigerung des Unternehmens und damit auch der Beteiligung der Aktionäre bei und liegt damit im Interesse aller Beteiligten.

**Frankfurt am Main, 14. Oktober 2020**

**Northern Data AG**

***Der Vorstand***