

Hauptversammlung 2023

AUSTRICARD HOLDINGS AG



AUSTRIACARD
(HOLDINGS)

Wien, 30. Juni 2023

Hauptversammlung 2023

Virtuelle Durchführung – Live Übertragung

Wir bieten Ihnen zwei alternative Zugänge zur Internet-Übertragung mit Bild und Ton in deutscher und englischer Sprache an.

- <https://www.austriacard.com/hauptversammlung/?lang=de> (Deutsch)
- <https://www.austriacard.com/agm/> (Englisch)

Hauptversammlung 2023

Virtuelle Durchführung – Fragen

Fragen bitte an:

fragen.austriacard@hauptversammlung.at

Frageformular abrufbar unter :

- <https://www.austriacard.com/hauptversammlung/?lang=de> (Deutsch)
- <https://www.austriacard.com/agm/> (English)

Stimmabgabe, Beschlussanträge und Erhebung von Widerspruch durch besondere Stimmrechtsvertreter:

- Florian Beckermann beckermann.austriacard@hauptversammlung.at
- Christoph Diringger diringger.austriacard@hauptversammlung.at
- Sascha Schulz schulz.austriacard@hauptversammlung.at
- Gernot Wilfling wilfling.austriacard@hauptversammlung.at

Tagesordnungspunkt 1

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses samt Lagebericht, des Konzernabschlusses samt Konzernlagebericht, des Vorschlags für die Gewinnverwendung sowie des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022.

Report of the Management Board

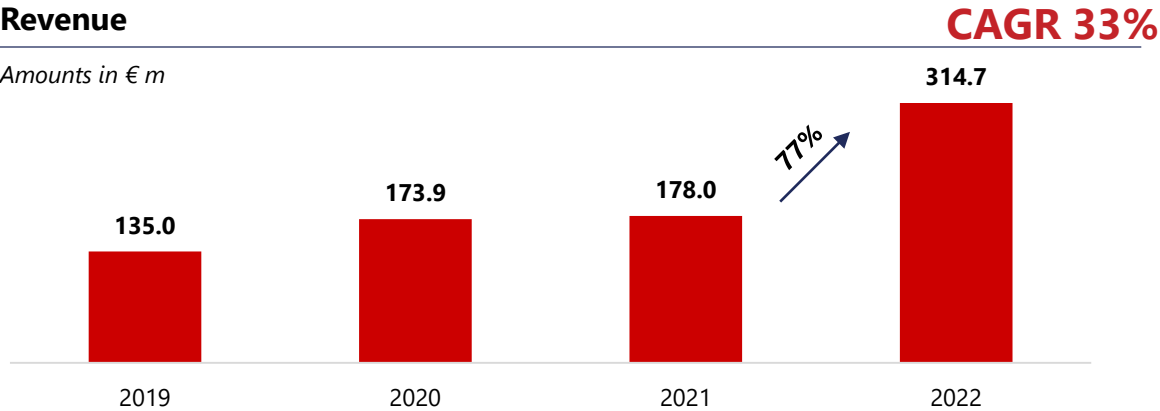
Highlights 2022

- **Record Operating results for AUSTRIACARD HOLDINGS Group in 2022**
 - Payment cards delivered: 128m / +44%
 - Revenue: € 315m / +77%
 - Adjusted EBITDA: € 39m / +81%
 - Operating CF: € 41m / +212%
 - Despite dealing with dealing with chip shortage, supply chain-bottlenecks and price increases
- **Main growth drivers**
 - Delivery of election material for Kenya elections
 - Payment products and solutions, especially with Challenger banks
 - First time consolidation of TAG UK
 - Growth in all geographies of the Group, especially US, UK and Türkiye
- **Continued investment in**
 - Ramp-up of the new US-based operations
 - Capacity extension to serve customer demand
 - Biometric and digital solution offering, payment card chip operating system
- **Simplification of the Group and ownership structure, Listing project**

FY 2022: Strong revenue and profitability growth, with healthy balance sheet

Revenue

Amounts in € m

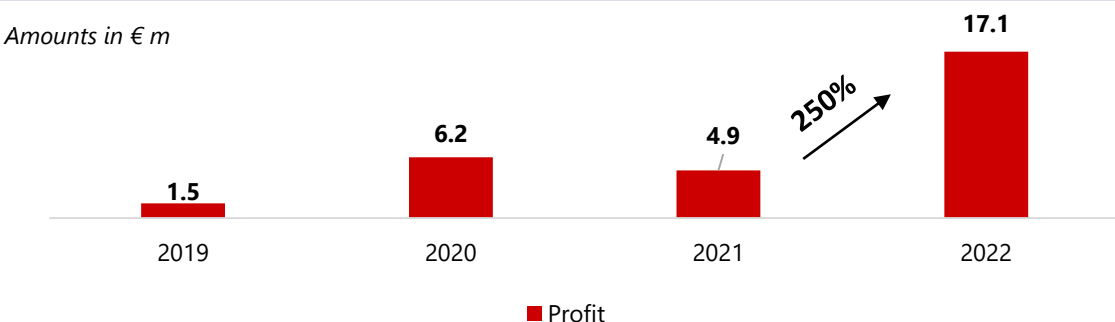


Revenue increased by 77% in 2022 due to the:

- Strong growth of payment products and solutions
- Provision of security printing forms and ballots for the elections in Kenya
- First-time consolidation of TAG Systems UK (approx. €+20m)

Adjusted Profit

Amounts in € m

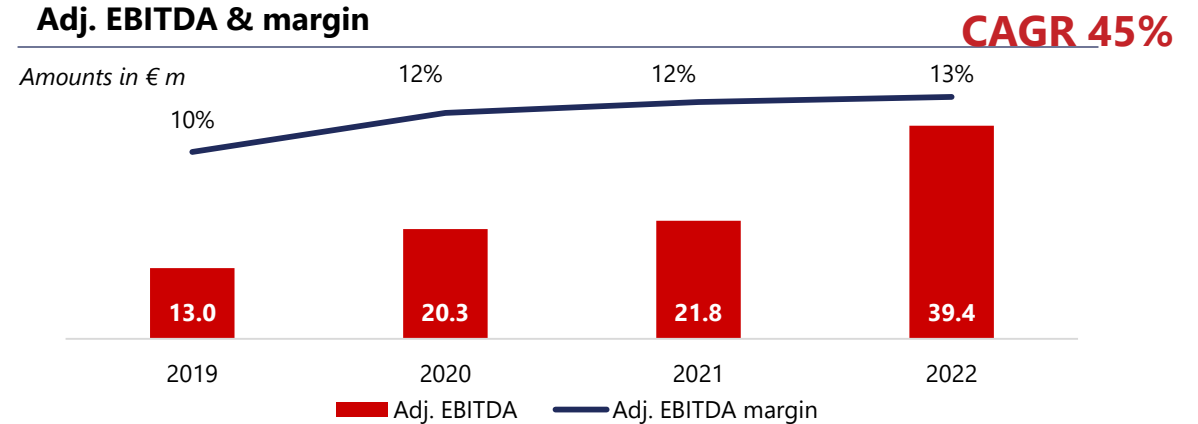


Adjusted Profit increased by 250% due to the:

- Strong operating performance, only partially compensated by higher depreciation & amortization, interest expenses and corporate income tax charges

Adj. EBITDA & margin

Amounts in € m

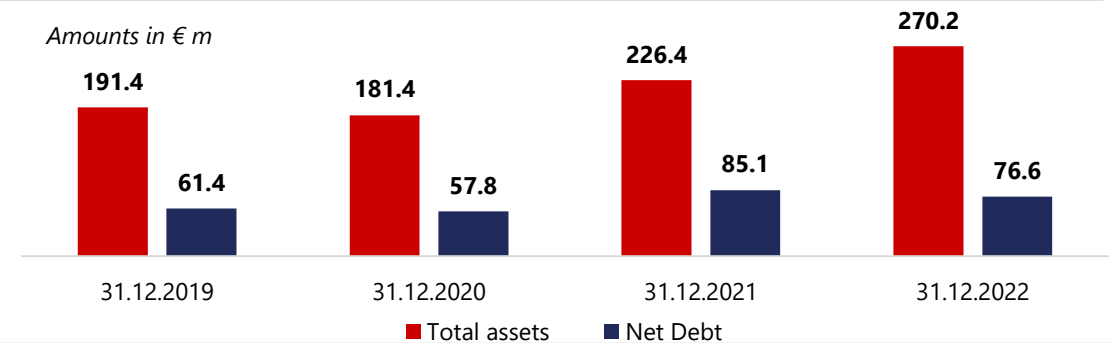


Adjusted EBITDA increased by 80.5% due to the:

- Strong operating performance
- First-time consolidation of TAG Systems UK (approx. €+4m)

Total Assets & Net Debt

Amounts in € m



Net Debt decreased by €8.5m due to the:

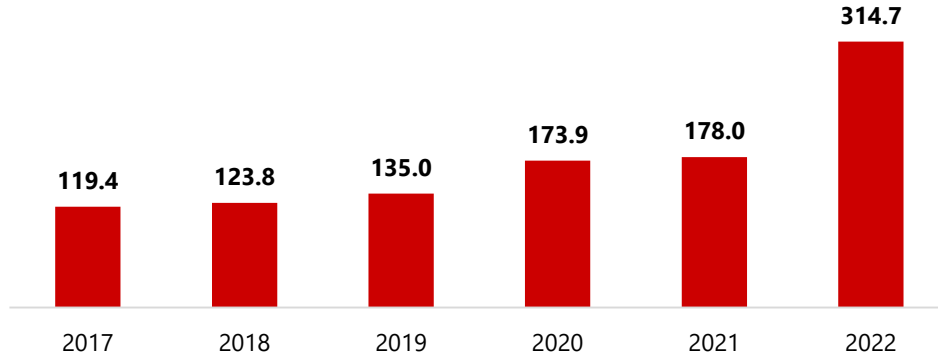
- Positive cash-flow and resulting increase in cash and cash equivalents.
 - **Net Debt / adjusted EBITDA decreased to 1.9x (2022: 3.9x)**
- Equity ratio at 31% (2022: 30.2%)**

2017-'22: KPI development

Revenue

CAGR '17-'22: 21%

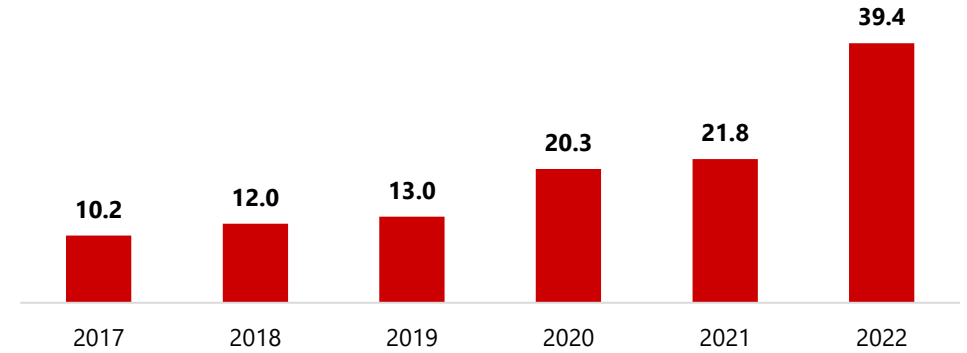
Amounts in € m



adj. EBITDA

CAGR '17-'22: 31%

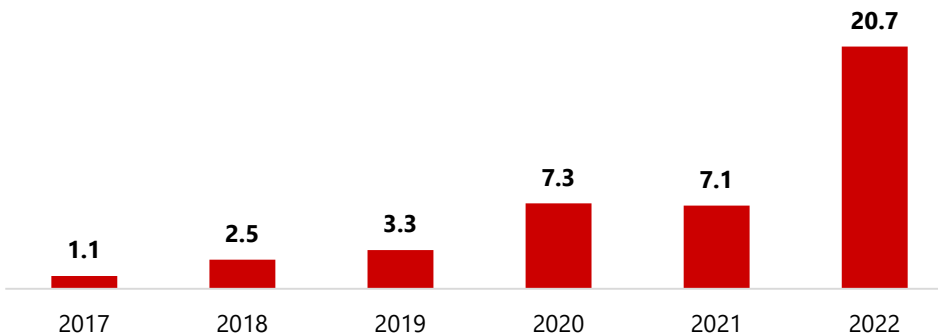
Amounts in € m



adj. Profit before tax

CAGR '17-'22: 80%

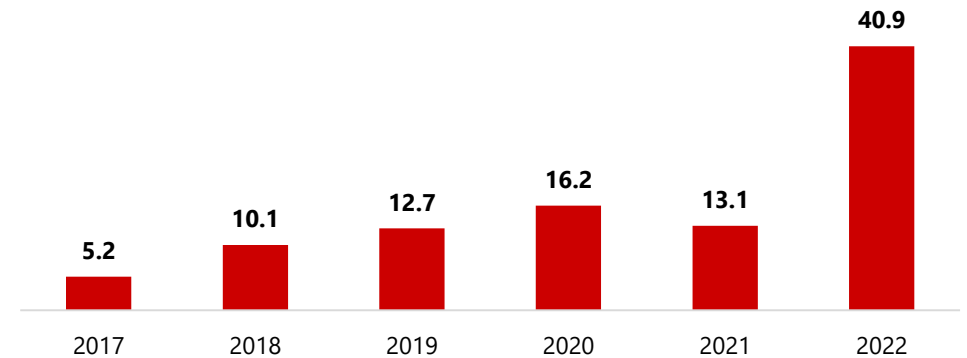
Amounts in € m



Operating Cash-flow

CAGR '17-'22: 51%

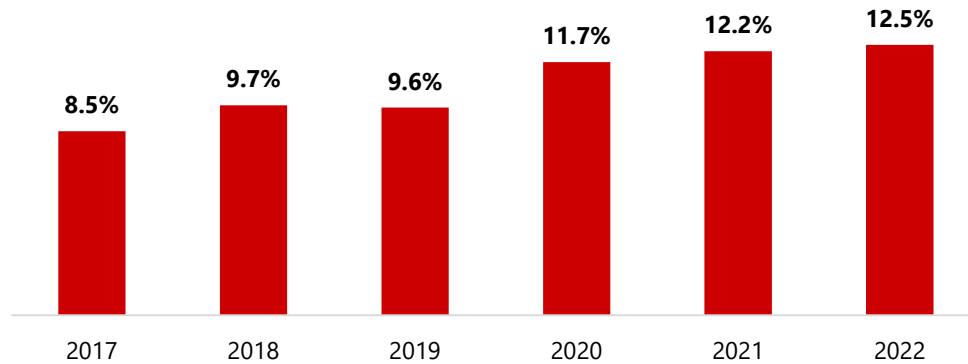
Amounts in € m



2017-'22: KPI margin development

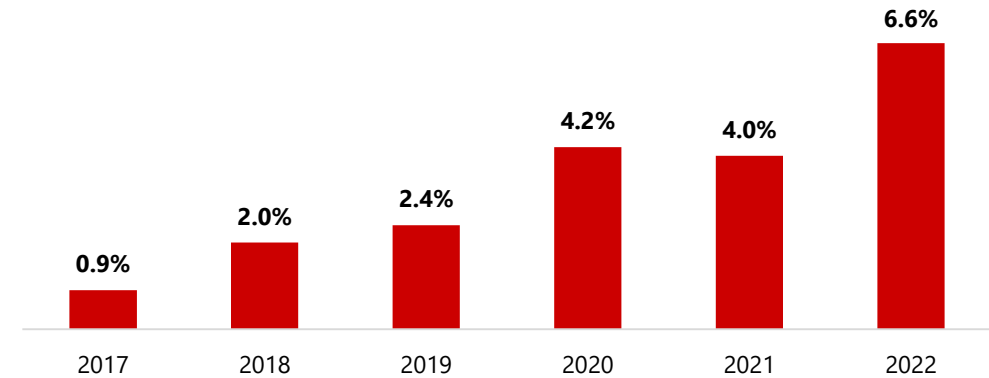
adj. EBITDA margin

D '17-'22: 4.0%



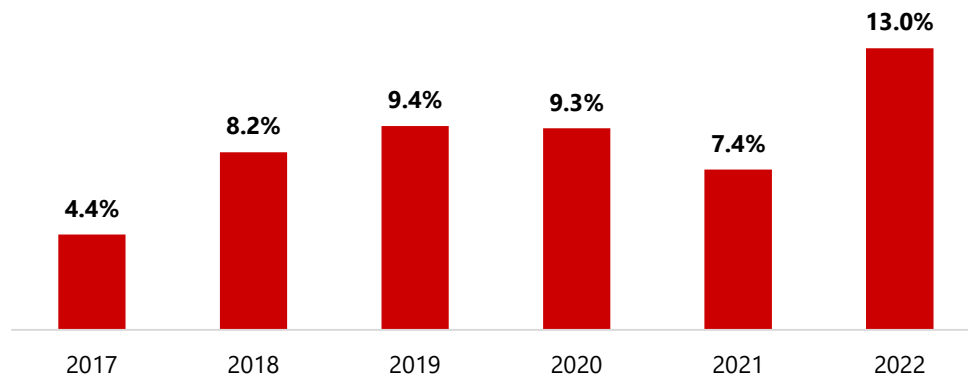
adj. EBT margin

D '17-'22: 5.7%



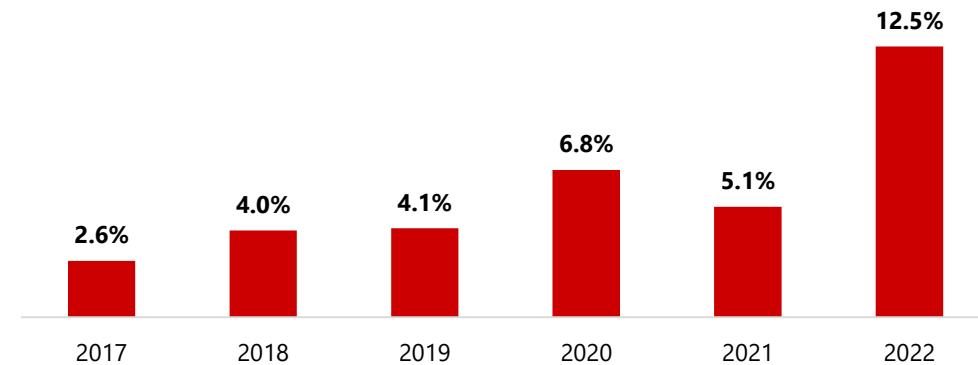
Operating CF in % Revenues

D '17-'22: 8.6%



ROIC % (NOPAT/Inv. Capital)

D '17-'22: 9.9%



What do we do: Complementary product portfolio

Wide range of products & services encompassing digitalization, payment and ID solutions, printing

Digital Transformation Technologies



DOB & Cust. Facing Apps



Enterprise Process Automations



Document Digitization



Accounting Automation

Secure SmartCards Solutions



Card Payment Solutions



Digital Payment Solutions



Government Solutions



Personalization Services

Advanced Printing Services



Digital Printing



Security Printing



Print Management

International presence spanning across Europe, US, Middle East & Africa

One of the leading B2B providers of Secure Digital Technology Solutions in Europe

Market Position

Payment products and solutions addressing traditional **Financial Institutions** as well as the **FinTech/Neobank ecosystems**

- ✓ **Market leader** in **Central and Eastern Europe** and **South Eastern Europe, Nordics** as well as with the **Challenger Banks**
- ✓ **Significant market share** in **UK, Spain, Germany, Türkiye**



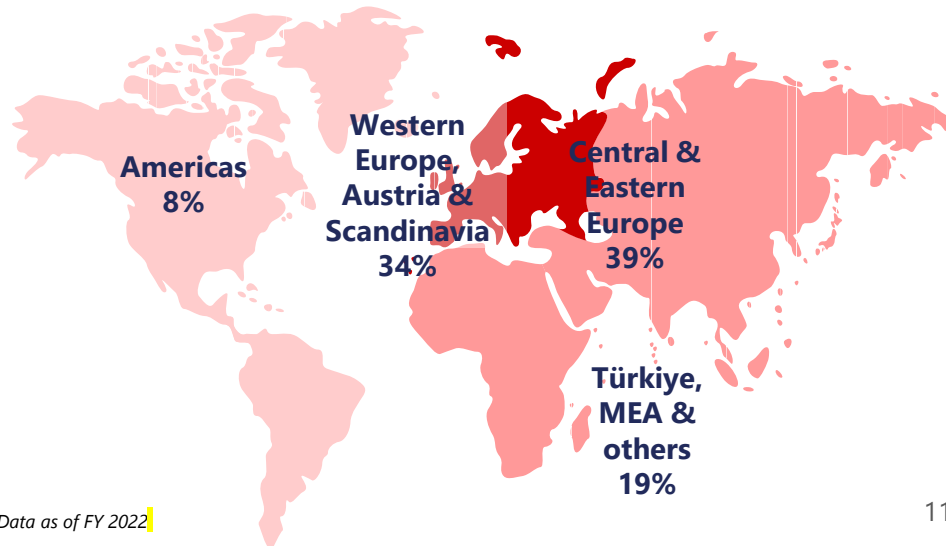
Digital Transformation Technologies

- ✓ **Leading position** in **Greece and Romania**, with over 50% market share for **Integrated Solutions and Output Mgmt. Services**
- ✓ Well positioned in **Financial Institutions, Telcos and Utilities** in **SEE**

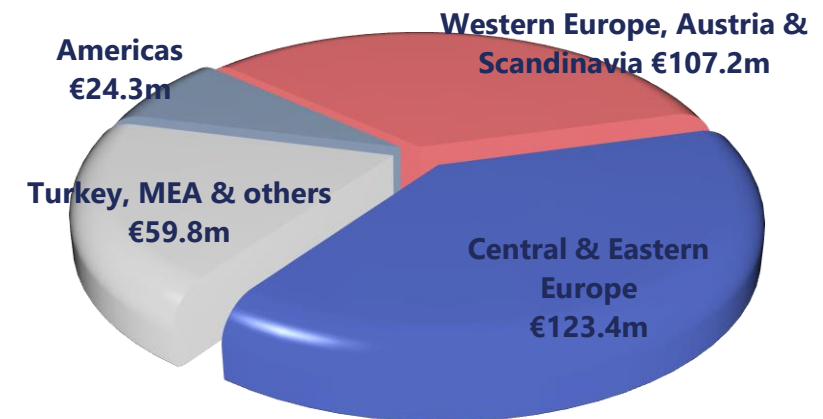
Security Printing Products & Services

- ✓ **Strong presence** in **SEE** and **MEA**

Revenue Breakdown by Geography¹



AUSTRIACARD Holdings Revenue 2022: €314.7

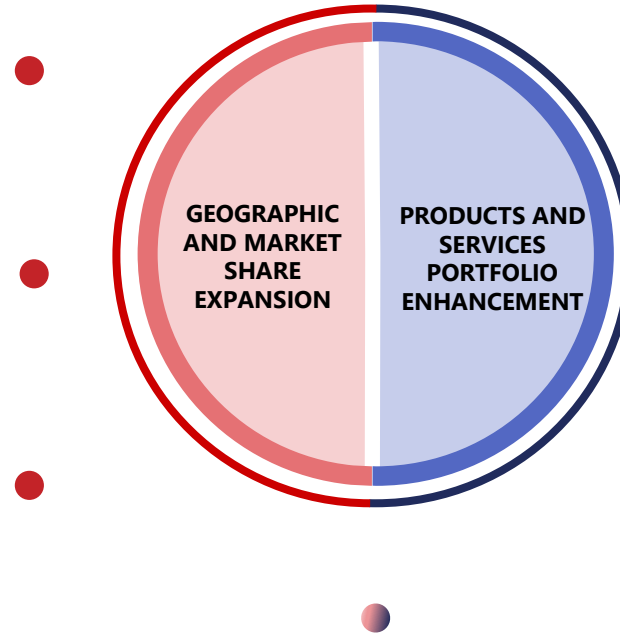


Two major strategic pillars

Expand in new markets, focusing on **US, UK, Türkiye, MEA**

Increase market share in existing markets and clientele through **cross selling and up selling**

Become partner of choice for Challenger/Neo Banks



● **Enhance portfolio** by offering Payment and Banking solutions as a service using **owned developed software** and platforms

● **Lead innovation in smart cards** addressing new trends such as **biometric cards, metal cards, eco-friendly cards, wearables**

● **Drive R&D** investment in New Technologies focused in **emerging market trends and AI**

Acquire already established solutions at an early stage of development to **enrich its product offering and geographical footprint**

Leverage economies of scale from the Cross-Border Merger enabling the **improvement of operational performance and service excellence**

Strategic focus to capture growth potential In Europe and Internationally



Strategic Focus

Increase market share in existing markets

- Grow market share with differentiation of offering
- Outsourcing of in-house activities (i.e. personalization centres)

Geographical expansion in new markets

- Personalization centers enablers (e.g. US)
- New sales offices / sales agents / partnerships
- Targeted M&A opportunities



Future Potential

FinTech and Banking

Europe

- ✓ Future growth pursued in **Western Europe** including **Challenger Banks**

Globally

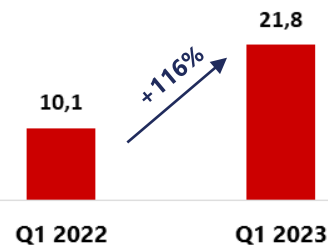
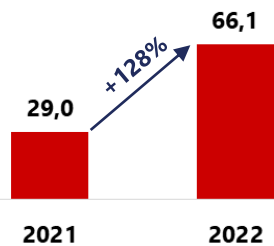
- ✓ **Focus market US, Türkiye** and the **Middle East & Africa region** after the Group has bolstered its sales team
- ✓ Well positioned in the provision of payment products to the **Challenger Banks** hence in has a high future growth potential on a world-wide scale

Information Technology

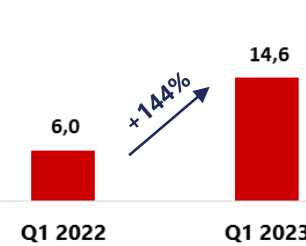
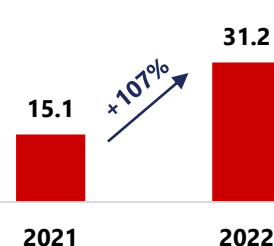
- ✓ **Provision beyond SEE region** Digital Technologies that are addressing Fintech & Other institutions needs
- ✓ Targeted growth in **CEE, Western Europe & UK** where we are underrepresented in terms of Digital Offering
- ✓ Playing a vital role in serving **Public Sector initially in SEE** in their programs to advantage in digitalization of the State

Group's rapidly expanding penetration in European Challenger Banks market, Türkiye and US market

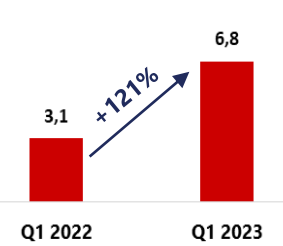
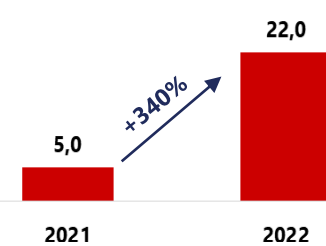
Challenger Banks Revenue (in €mn)



Türkiye Revenue (in €mn)



US Revenue (in €mn)



Outlook 2023

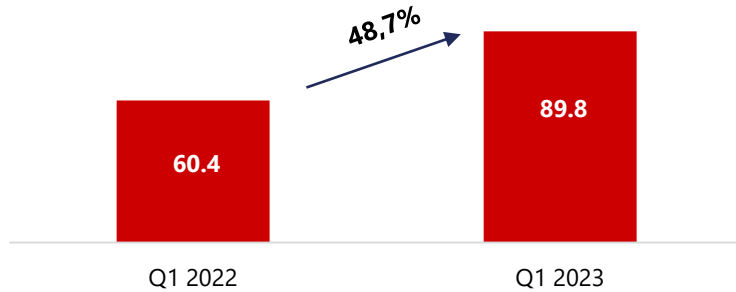
FY2023 Guidance: 12%-15% Revenue growth, 25%-30% Adj. EBITDA growth, net profit margin at 4%-5%

- **For 2023 we expect further growth in**
 - despite more challenging economic conditions such as lower GDP growth, higher interest rates and high inflation rates driving Material costs and OPEX
- **Growth drivers are expected to be**
 - Payments products & solutions provided to Challenger Banks and US-, UK- and Türkiye-based customers; Metal cards
 - Digital transformation solutions in the SEE region
 - Vertical integration of distribution services in Romania (Acquisition of Pink Post closed in 02/2023)
- **For FY 2023 we expect to achieve**
 - 12% -15% revenue growth / revenues between € 352m - € 362m (2022: € 315m),
 - 25% -30% adj. EBITDA growth / adj. EBITDA between € 49m - € 51m (2022: € 39.4m),
 - 4% -5% net profit margin / Profit between € 14m - € 18m (2022: € 5.5m)

Q1 2023: The strong performance continues unabated

Revenue

Amounts in € m

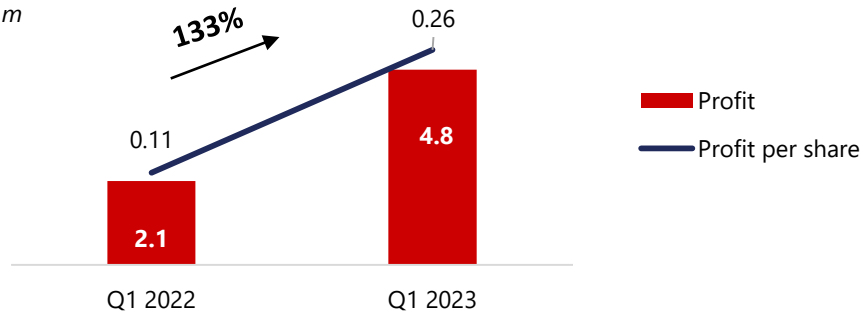


Revenue increased by 48,7% in Q1 2023 due to the:

- Strong growth of payment products and solutions
- Main drivers: Challenger Banks, US, UK, Türkiye markets

Adjusted Profit

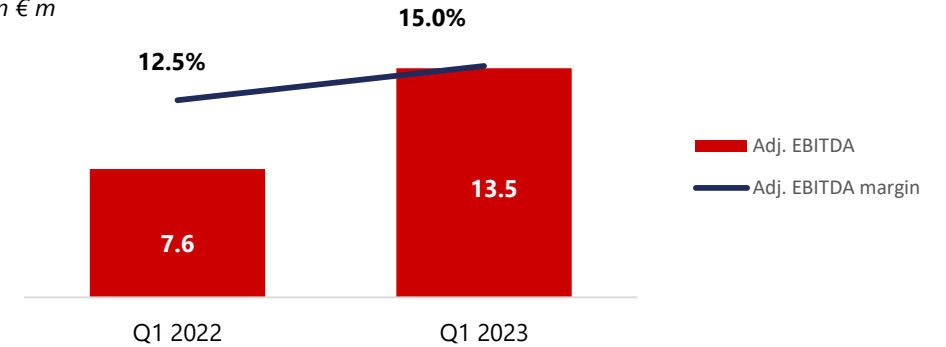
Amounts in € m



Adjusted Profit increased by 133% as a result of the strong operating performance

Adj. EBITDA & margin

Amounts in € m

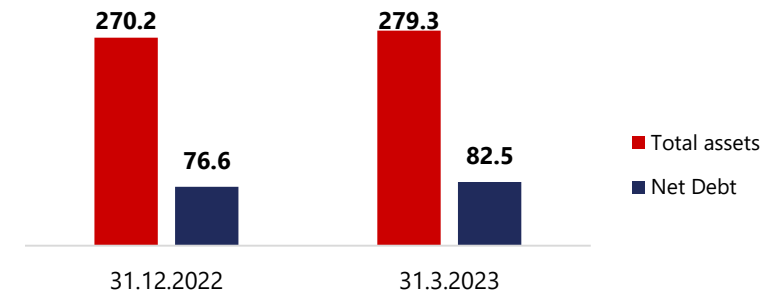


Adjusted EBITDA increased by 78,5% reaching a 15% margin due to the:

- Strong revenue growth
- General cost control, economies of scale

Total Assets & Net Debt

Amounts in € m



Total assets increased by €9.1m due to the:

- Increases in inventories and trade receivables, due to business expansion.
- Net debt increases by € 5.9m due cash consumption resulting from above developments.

2023: AUSTRIACARD HOLDINGS extends its Management Board



Nikolaos Lykos

Chairman of the Management Board



Panagiotis Spyropoulos

Vice-Chairman of the Management Board, Group CEO

Representing the 4th generation of Lykos family.

- In 2000, he became Chairman of the Board and CEO of INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.
- Since 2011, he is steering for the consolidation of all group operations in Vienna from the position of the Chairman of the Management Board.
- He has been in the Board of the International Business Forms Industries since 1984 and has served as its Chairman for two consecutive terms.

35 years of expertise in the fields of Management and Finance, last 28 years in listed groups.

- Since 2011, he holds the position of CEO of the Group
- Previously,
- CEO and Vice-Chairman of the BoD of Korres Natural Products S.A.
- Deputy CEO and member of BoD of Plaisio Computers S.A.
- CFO and member of BoD of INFORM P. LYKOS HOLDINGS S.A.

New Members starting from 1 July 2023



Markus Kirchmayr
Group CFO

Since 2015 with the Group originally as Digital Security Division CFO and since 2021 as Group CFO.

- BoD Member in a number of Group's companies
- Prior to joining AUSTRIACARD, Markus worked at KPMG and at Conwert SE, a listed Austrian group
- Chartered Accountant and Tax Consultant in Austria; Certified IFRS Accountant



Jon Neeraas
EVP Americas, UK & WE Region

Highly experienced executive within the payment, card and personalization sector since 1991.

- After the acquisition of Tag Systems by AUSTRIACARD he serves as EVP of Americas, UK & WE Region.
- Previous roles involve,
- Co – Founder and CEO of Tag Systems since 1999.
 - Built and managed many greenfield operations within the payments landscape.



Manolis Kontos
Deputy CEO,
EVP DACH, CEE & SEE region

International leader with over 25 years of experience across Europe and MEA in both Management & Finance

- Since 2018 with the Group originally as MD of INFORM and now as Deputy CEO and EVP of DACH, CEE & SEE Region
- Previous roles involve,
- Regional FD and Bus Dev CEE, MENA of General Mills Inc.
 - Group CFO of Korres Natural Products S.A.
 - Managing Director MEA of General Mills Inc.



Burak Bilge
EVP Türkiye & MEA Region

Highly experienced executive within international banking, payment systems, payment cards and personalization sectors since 1996.

- Since 2013 with the Group originally as MD of AUSTRIACARD Türkiye and now as EVP of Türkiye and MEA Region.
- Previous roles involve,
- Director of International Business at Garanti Bank Payment Systems
 - Global Manager of Payment Systems and Innovation at Erste Bank Holding

Tagesordnungspunkt 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns.

AUSTRIACARD 

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

- **eine Dividende von EUR 0,05 pro Aktie auszuschütten**
- **den verbleibenden Restbetrag auf neue Rechnung vorzutragen**

Information:

- Ex-Dividendentag: 10.07.2023.
- Dividendenstichtag: 11.07.2023
- Dividendenzahltag: 13.07.2023

Tagesordnungspunkt 3

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2022.

Entlastung der Mitglieder des Vorstands

Mitglieder des Vorstands im Geschäftsjahr 2022

- Nikolaos Lykos
- Panagiotis Spyropoulos

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

„Sämtlichen im Geschäftsjahr 2022 amtierenden Mitgliedern des Vorstands der AUSTRIACARD HOLDINGS AG wird für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022 die Entlastung erteilt.“

Tagesordnungspunkt 4

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022.

Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats

Mitglieder des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2022

- Petros Katsoulas, Vorsitzender seit 30.11.2022
- John Costopoulos, Stellvertreter des Vorsitzenden seit 30.11.2022
- Martin Wagner, Mitglied seit 30.11.2022
- Michael Butz, Mitglied seit 30.11.2022
- Anastasios Gabrielides, Mitglied seit 30.11.2022
- Ilias Karantzalis, Vorsitzender bis 30.11.2022

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

“Sämtlichen im Geschäftsjahr 2022 amtierenden Mitgliedern des Aufsichtsrats der AUSTRIACARD HOLDINGS AG wird für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2022 die Entlastung erteilt.”

Tagesordnungspunkt 5

Beschlussfassung über die Vergütung des Aufsichtsrates.

Vergütung des Aufsichtsrates

Der Vorstand und der Aufsichtsrat der AUSTRICARD HOLDINGS AG schlagen vor, folgende Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Jahr 2023 zu beschließen, die anteilig auch für den Zeitraum vom 30.11.2022 bis 31.12.2022 gelten soll:

- Vergütung Aufsichtsrat
 - Jährliche Aufwandsentschädigung: Vorsitzender EUR 30.000
 - Jährliche Aufwandsentschädigung: Mitglied EUR 25.000
- Vergütung Ausschüsse
 - Jährliche Aufwandsentschädigung : Vorsitzender eines Ausschusses EUR 12.500
 - Jährliche Aufwandsentschädigung : Mitglied eines Ausschusses EUR 10.000
- Sitzungsgeld pro Sitzungstag EUR 1.000

Tagesordnungspunkt 6

Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für die Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2023.

Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers

Der Aufsichtsrat der AUSTRICARD HOLDINGS AG schlägt vor, zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2023

- Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H zu bestellen.

Tagesordnungspunkt 7

Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstands:

- a. zum Erwerb eigener Aktien gemäß § 65 Abs 1 Z 4 und 8 sowie Abs 1a und 1b AktG über die Börse, ein öffentliches Angebot oder außerbörslich im Ausmaß von bis zu 10% des Grundkapitals, auch unter Ausschluss des quotenmäßigen Veräußerungsrechts (umgekehrter Bezugsrechtsausschluss);
- b. gemäß § 65 Abs 1b AktG für die Veräußerung eigener Aktien auch eine andere Art als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot zu beschließen, dies unter sinngemäßer Anwendung der Regelungen zum Bezugsrechtsausschluss der Aktionäre; und
- c. das Grundkapital durch Einziehung dieser Aktien ohne weiteren Beschluss der Hauptversammlung herabzusetzen.

Ermächtigung des Vorstands

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

- a. Der Vorstand wird gemäß § 65 Abs 1 Z 4 und 8 sowie Abs 1a und 1b AktG für die Dauer von 30 Monaten ab dem heutigen Tag ermächtigt, eigene Aktien der Gesellschaft zu erwerben.
- b. Der Vorstand wird weiters ermächtigt, die erworbenen eigenen Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss wieder über die Börse oder ein öffentliches Angebot zu veräußern und die Veräußerungsbedingungen festzusetzen.
- c. Zudem wird der Vorstand ermächtigt, die von der Gesellschaft erworbenen eigenen Aktien zur Gänze oder teilweise ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss mit Zustimmung des Aufsichtsrats einzuziehen. Die Einziehung führt zur Kapitalherabsetzung um den auf die eingezogenen Aktien entfallenden Teil des Grundkapitals.

Tagesordnungspunkt 8

Beschlussfassung über:

- a. die Umstellung der Aktien der Gesellschaft von Nennbetrags- auf Stückaktien;
- b. die Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft von derzeit EUR 18.176.934 um EUR 18.176.934 auf künftig EUR 36.353.868 aus Gesellschaftsmitteln durch Umwandlung eines Teilbetrages in Höhe von EUR 18.176.934 der gebundenen Kapitalrücklagen in Grundkapital (nominelle Kapitalerhöhung) unter gleichzeitiger Ausgabe zusätzlicher Aktien im Verhältnis 1:1; und
- c. die entsprechende Änderung der Satzung in den Punkten 4.1, 4.2, 4.9 und 8.5.1.

Umstellung der Aktien und Erhöhung des Grundkapitals aus Gesellschaftsmitteln

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

- a. Die Aktien der Gesellschaft werden von Nennbetragsaktien, welche jeweils auf einen Nennbetrag von EUR 1 lauten, umgestellt auf nennbetragslose Stückaktien, von denen jede am Grundkapital im gleichen Umfang beteiligt ist.
- b. Das Grundkapital der Gesellschaft wird aus Gesellschaftsmitteln von derzeit EUR 18.176.934 um EUR 18.176.934 auf künftig EUR 36.353.868 erhöht; dies durch Umwandlung eines Teilbetrages in Höhe von EUR 18.176.934 der im Jahresabschluss zum 31.12.2022 ausgewiesenen gebundenen Kapitalrücklagen in Grundkapital (nominelle Kapitalerhöhung) und Ausgabe von 18.176.934 Stück neuen Aktien (zukünftig: Stückaktien), sodass die Anzahl der Aktien (zukünftig: Stückaktien) von derzeit 18.176.934 Stück auf 36.353.868 Stück erhöht wird.
- c. In diesem Zusammenhang wird die Satzung der Gesellschaft in den Punkten 4.1, 4.2, 4.9 und 8.5.1 zu ändern.

Tagesordnungspunkt 9

Änderung der Satzung in den Punkten 3, 4.4, 7.5.3 und 8.3.6.

Änderung der Satzung

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Hauptversammlung möge folgenden Beschluss fassen:

“Die Satzung der Gesellschaft wird in den Punkten 3, 4.4, 7.5.3 und 8.3.6 geändert.

Hauptversammlung 2023

Generaldebatte

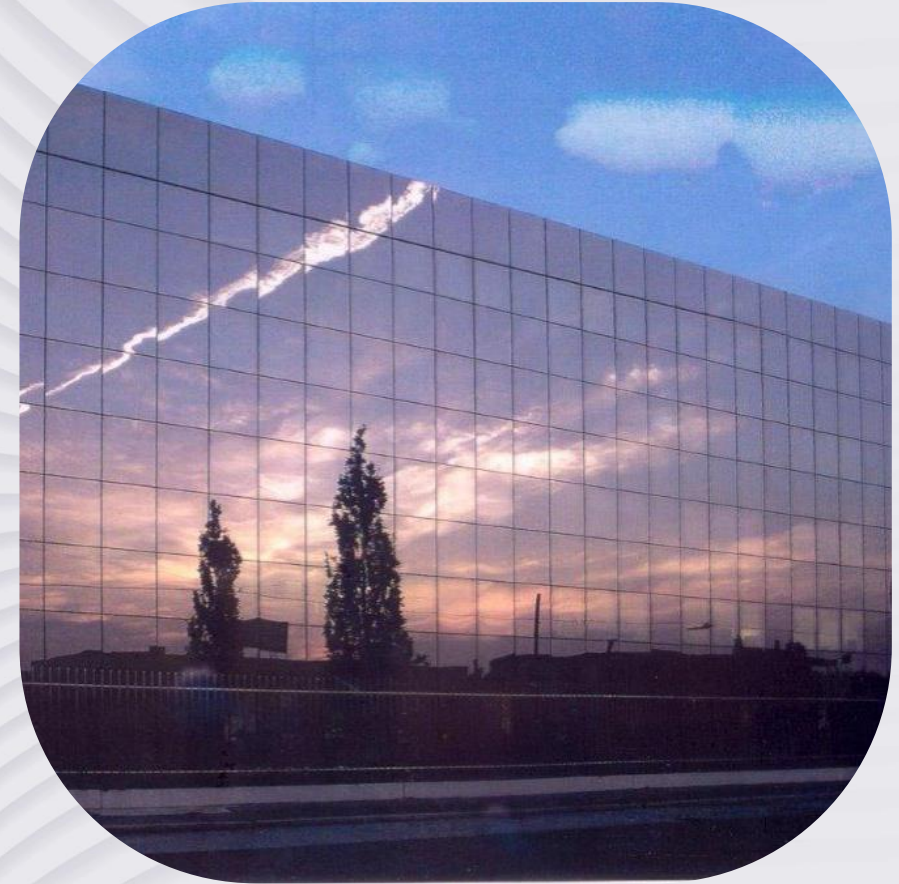
AUSTRIACARD 

Hauptversammlung 2023

Abstimmung

AUSTRIACARD 

**Vielen Dank
für Ihre Teilnahme!**



AUSTRIACARD
(HOLDINGS)

Wien, 30. Juni 2023