

AUSTRIACARD HOLDINGS AG

ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ 2024 (ΜΕΤΑΦΡΑΣΗ)

1. Εισαγωγή

Η AUSTRIACARD HOLDINGS AG είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο της Βιέννης καθώς και στο Χρηματιστήριο Αθηνών από τον Μάρτιο του 2023. Η παρούσα έκθεση αποδοχών καταρτίστηκε σύμφωνα με τα Άρθρα 78γ και 98α του αυστριακού νόμου περί ανωνύμων εταιρειών (“AktG”), προκειμένου να παρουσιάσει μια ολοκληρωμένη επισκόπηση των αποδοχών που χορηγήθηκαν στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης και του Εποπτικού Συμβουλίου κατά το οικονομικό έτος 2024.

Η παρούσα έκθεση αποδοχών βασίζεται στην ισχύουσα πολιτική αποδοχών των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης και του Εποπτικού Συμβουλίου που εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 9ης Ιουλίου 2024. Η σχετική απόφαση εγκρίθηκε από το 99,96% των έγκυρων ψήφων. Η Πολιτική Αποδοχών δύναται να ανευρεθεί στον ιστότοπο <https://www.austriacard.com/investor-relations/ac/policies-reports-ac/>.

Η έκθεση αποδοχών καταρτίστηκε από κοινού από το Συμβούλιο Διοίκησης και το Εποπτικό Συμβούλιο. Εξετάστηκε από την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων του Εποπτικού Συμβουλίου και εγκρίθηκε από το Εποπτικό Συμβούλιο στις 27 Μαρτίου 2025. Σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις, η παρούσα έκθεση αποδοχών θα υποβληθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί στις 24 Ιουνίου 2025 και θα τεθεί σε αντίστοιχη ψηφοφορία.

Η παρούσα Έκθεση Αποδοχών περιγράφει τα βασικά χαρακτηριστικά των συστημάτων αποδοχών των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης και του Εποπτικού Συμβουλίου της AUSTRIACARD HOLDINGS AG και παρέχει πληροφορίες σχετικά με (i) τις αποδοχές που χορηγήθηκαν και (ii) τις αποδοχές που οφείλονται στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης καθώς και στα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου κατά το οικονομικό έτος 2024. Λαμβάνει υπόψη τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 78γ και 98α του AktG και βασίζεται στη δήλωση υπ’ αρ. 37 της Αυστριακής Επιτροπής Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και Ελέγχου («δήλωση AFRAC»).

2. Οικονομικές εξελίξεις κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος

Η AUSTRIACARD HOLDINGS AG ολοκλήρωσε το οικονομικό έτος 2024 με πολύ ισχυρή αύξηση των εσόδων και της κερδοφορίας. Κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους 2024, τα προσαρμοσμένα έσοδα του ομίλου¹ αυξήθηκαν κατά 9,7%, ανερχόμενα στα 385,3 εκατομμύρια ευρώ. Η αύξηση αυτή προήλθε κυρίως από την

- Συνέχιση της υλοποίησης των επιδοτούμενων από το Μηχανισμό Ανάκαμψης και Ανθεκτικότητας (RRF) της Ευρωπαϊκής Ένωσης, έργων ψηφιοποίησης της δημόσιας διοίκησης στην Ελλάδα,
- Υλοποίηση μιας νέας σύμβασης ολιστικών λύσεων για έγγραφα ασφαλείας στην αφρικανική αγορά,
- Αυξημένη ζήτηση για premium μεταλλικές κάρτες πληρωμής, ειδικά με ψηφιακές τράπεζες (Digital Challenger banks).

Κατά το οικονομικό έτος 2024, το προσαρμοσμένο EBITDA του Ομίλου αυξήθηκε κατά 11,4% και ανήλθε σε 54,9 εκατομμύρια ευρώ, με περιθώριο κέρδους 14,2% έναντι 14,0% κατά το οικονομικό έτος 2023.

Τα κέρδη για αυτήν την περίοδο αυξήθηκαν κατά 16,6% στα 19,8 εκατομμύρια ευρώ, με περιθώριο 5,1% έναντι 4,8% κατά το οικονομικό έτος 2023, λόγω των ισχυρών λειτουργικών επιδόσεων.

¹ Εξαιρουμένης της επίδρασης του IAS29 (λογιστική του υπερπληθωρισμού) όσον αφορά τις δραστηριότητες με έδρα την θυγατρική στην Τουρκία.

Στην Ετήσια Γενική Συνέλευση της 24ης Ιουνίου 2025 θα προταθεί μέρισμα 0,11 ευρώ ανά μετοχή.

3. Αμοιβή του Συμβουλίου Διοίκησης

Τα αποτελέσματα που πέτυχε η AUSTRIACARD HOLDINGS AG κατά το οικονομικό έτος 2024 αντικατοπτρίζονται στις αποδοχές των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται τόσο (i) οι αποδοχές που χορηγήθηκαν όσο και (ii) οι αποδοχές που οφείλονται στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης. Οι οφειλόμενες αποδοχές περιλαμβάνουν τα ποσά που πράγματι καταβλήθηκαν στο μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης εντός καθορισμένης περιόδου και τα οποία πρέπει να καταλογιστούν στην τρέχουσα υπό εξέταση περίοδο. Από την άλλη, περιλαμβάνει επίσης τα δικαιώματα που αποκτήθηκαν οριστικά κατά την περίοδο αυτή, ακόμη και αν η πληρωμή πραγματοποιείται σε μεταγενέστερη περίοδο. Οι αμοιβές που χορηγήθηκαν αφορούν παροχές που κατανέμονται κατά τη διάρκεια ενός οικονομικού έτους, καθώς και άλλες δεδουλευμένες συνιστώσες των αποδοχών που πραγματοποιούνται βάσει νομικών ή συμβατικών υποχρεώσεων οι οποίες πρέπει να κατανεμηθούν οικονομικά κατά την εν λόγω περίοδο αναφοράς, αν και ο τελικός προσδιορισμός και η πληρωμή θα πραγματοποιηθούν σε μεταγενέστερες περιόδους. Με εξαίρεση τις πληροφορίες που παρουσιάζονται στο κεφάλαιο «3.2.3. Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών», όλοι οι πίνακες περιλαμβάνουν τις συνιστώσες των αποδοχών, δηλαδή τα ποσά που πράγματι εισπράχθηκαν ή τα δικαιώματα που αποκτήθηκαν οριστικά. Αυτό επιτρέπει την καλή συγκρισιμότητα των ετήσιων αποδοχών.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται συνοπτικά οι σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες των αποδοχών που κατανέμονται στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης σύμφωνα με την πολιτική αποδοχών της AUSTRIACARD HOLDINGS AG, η οποία εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 9ης Ιουλίου 2024:

Μέλος του Συμβουλίου	Λειτουργία	Σταθερή βασική αμοιβή σε ευρώ	Ετήσιο μόνους σε μετρητά σε ευρώ	Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών σε ευρώ	Σύνολο (μεικτό) σε ευρώ
Νικόλαος Λύκος	Πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης	564,000	-	-	564,000
Παναγιώτης Σπυρόπουλος ²	Αντιπρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης και Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου (έως 20 Μαρτίου 2024)	73,938	280,000 ³	283,203	637,141

² Τέλη Μαρτίου 2024, ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου του Ομίλου και Αντιπροέδρου του Συμβουλίου Διοίκησης της Εταιρείας.

³ Η AUSTRIACARD HOLDINGS AG σύναψε συμφωνία για τον τερματισμό της εργασιακής σχέσης με τον Παναγιώτη Σπυρόπουλο με ισχύ από τις 31 Μαρτίου 2024, με την οποία παραιτήθηκε από το δικαίωμά του για το ετήσιο μόνους σε μετρητά για το οικονομικό έτος 2024. Στην εν λόγω συμφωνία, συμφωνήθηκε να καταβληθεί το ποσό των 280.000 ευρώ ως παροχή εξόδου το 2024, το οποίο παρουσιάζεται στη στήλη «Ετήσιο μόνους σε μετρητά σε ευρώ».

Εμμανουήλ Κόντος ⁴	Αντιπρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης και Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου	408,463	546,000	937,500	1,891,963
Jon Neeraas	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος στη Δυτική Ευρώπη, Ηνωμένο Βασίλειο, Σκανδιναβία και Αμερική	277,060	325,000	937,500	1,539,560
Burak Bilge	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος στην Τουρκία / Μέση Ανατολή και Αφρική	262,064	125,000	251,494	638,558
Markus Kirchmayr	Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου	257,593	325,000	468,750	1,051,343
ΣΥΝΟΛΟ		1,843,110	1,601,000	2,878,447	6,322,565

3.1 Γενικές αρχές

Η πολιτική αποδοχών αποσκοπεί στην προώθηση της επαναλαμβανόμενης δημιουργίας αξίας για τον όμιλο AUSTRIACARD, ευθυγραμμίζοντας τα συμφέροντα των εργαζομένων και των μετόχων του με την ορθή διαχείριση των κινδύνων. Βασίζεται στις κατευθυντήριες αρχές (i) της αναλογικότητας, (ii) της παροχής κινήτρων για την πρόσληψη, την ενθάρρυνση και τη διατήρηση ταλαντούχων στελεχών, (iii) της παροχής κινήτρων για την τήρηση της επιχειρηματικής στρατηγικής, των μακροπρόθεσμων συμφερόντων και της βιώσιμης ανάπτυξης έναντι των βραχυπρόθεσμων κερδών και της υπερβολικής ανάληψης κινδύνων, (iv) της ανταμοιβής για τη δημιουργία αξίας, (v) της πρόληψης συγκρούσεων συμφερόντων, (vi) της διαχείρισης κινδύνων, (vii) της συνέπειας των πρακτικών αποδοχών σε ολόκληρη την εταιρεία, και (viii) της διαφάνειας.

Η πολιτική αποδοχών δημοσιεύεται στον ιστότοπο της AUSTRIACARD HOLDINGS AG στη διεύθυνση <https://www.austriacard.com/investor-relations-ac/policies-reports-ac/>.

3.2 Διάρθρωση των αποδοχών

Σύμφωνα με την ισχύουσα πολιτική αποδοχών, οι αποδοχές των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης περιλαμβάνουν σταθερά και μεταβλητά στοιχεία.

3.2.1. Αποδοχές σταθερής βάσης

Η σταθερή βασική αμοιβή καθορίζεται από την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων αφού ληφθούν δεόντως υπόψη τα επίπεδα των σταθερών αποδοχών που καταβάλλονται από άλλες (συγκρίσιμες) εταιρείες παρόμοιου μεγέθους και δραστηριότητας για παρόμοιες θέσεις, την εκπαίδευση, τις δεξιότητες που απαιτούνται για τη θέση, την εμπειρία, τη θέση και τις ευθύνες του μέλους του Συμβουλίου Διοίκησης, την ατομική απόδοση, την απόδοση της εταιρείας, τις

⁴Ο Εμμανουήλ Κόντος, προηγουμένως Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου και EVP DACH, CEE/SEE, διορίστηκε Αναπληρωτής Πρόεδρος του συμβουλίου διοίκησης και Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου από τις 21 Μαρτίου 2024.

συνθήκες μισθοδοσίας και εργασίας στην εταιρεία, καθώς και τις ευρύτερες οικονομικές και πληθωριστικές συνθήκες στη χώρα διαμονής του μέλους του Συμβουλίου Διοίκησης.

Οι σταθερές αποδοχές των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης του 2024 αποτελούνταν από τον σταθερό βασικό μισθό, παροχές σε είδος, διάφορα ασφαλιστήρια συμβόλαια και εισφορές συνταξιοδοτικών ταμείων. Οι παροχές σε είδος περιλαμβάνουν κυρίως την παροχή αυτοκινήτου για υπηρεσιακούς και ιδιωτικούς σκοπούς. Περιλαμβάνονται επίσης τα οφέλη από ιατρική ασφάλιση ή άλλα πρόσθετα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Ασφάλιση D&O: Τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης καλύπτονται από την ασφάλιση για Διευθυντές & Στελέχη (D&O) που έχει συνάψει η AUSTRIACARD HOLDINGS AG για την επαρκή προστασία τους από αξιώσεις που ενδέχεται να προκύψουν από αποφάσεις και ενέργειες που αναλαμβάνουν στο πλαίσιο των καθηκόντων τους.

Οι αποδοχές σταθερής βάσης που χορηγήθηκαν στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης της AUSTRIACARD HOLDINGS AG κατά το οικονομικό έτος 2024 παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Σταθερές αποδοχές σε ΕΥΡΩ	Νικόλαος Λύκος ⁵	Παναγιώτης Σπυρόπουλος ⁶	Εμμανουήλ Κόντος	Jon Neeraas ⁷	Burak Bilge ⁸	Markus Kirchmayr
Σταθερή αμοιβή	564,000	70,000	400,714	250,000	250,000	250,000
Παροχές σε είδος	0	3,718	7,749	0	11,064	7,593
Πρόσθετη ασφάλιση	0	220	0	5,322	1000	0
Εισφορά συνταξιοδοτικών ταμείων	0	0	0	21,738	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΣΤΑΘΕΡΩΝ ΑΠΟΔΟΧΩΝ	564,000	73,938	408,463	277,060	262,064	257,593

3.2.2. Μεταβλητές αποδοχές

Οι μεταβλητές αποδοχές μπορούν να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία: i) ετήσιο μπόνους σε μετρητά (STI) και ii) συμμετοχή σε πρόγραμμα απόδοσης μετοχών (LTI).

3.2.2.1. Ετήσιο μπόνους σε μετρητά (STI)

Οι συμφωνίες με τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης μπορούν να προβλέπουν την παροχή ετήσιου μπόνους σε μετρητά, το οποίο αποσκοπεί στην επιβράβευση της επίτευξης των οικονομικών και επιχειρησιακών στόχων σε ετήσια βάση. Για τους σκοπούς χορήγησης του ετήσιου μπόνους, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων καθορίζει τους συγκεκριμένους ετήσιους οικονομικούς στόχους για διετή περίοδο, οι οποίοι ευθυγραμμίζονται με την επιχειρηματική στρατηγική της Εταιρείας και οι οποίοι πρέπει να είναι σαφείς και επαρκώς λεπτομερείς. Ετήσια μπόνους σε μετρητά καταβάλλονται, μόνο εφόσον τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης επιτύχουν τους στόχους που έχει θέσει η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, υπό την προϋπόθεση ότι η Εταιρεία έχει κέρδη. Το ετήσιο μπόνους σε μετρητά δεν υπερβαίνει το 130% της ετήσιας σταθερής βασικής αμοιβής τους.

Για το οικονομικό έτος 2024 η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων έθεσε τους ακόλουθους στόχους:

⁵Τα ποσά παρουσιάζονται χωρίς το εφαρμοζόμενο ΦΠΑ 20%.

⁶Καταβλήθηκαν από την INFORM ΛΥΚΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε. (θυγατρική της AUSTRIACARD HOLDINGS AG) για τους μήνες Ιανουάριο – Μάρτιο 2024, καθώς ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου του Ομίλου και Αντιπροέδρου του συμβουλίου διοίκησης της Εταιρείας στα τέλη Μαρτίου 2024.

⁷Καταβλήθηκαν από την TSG Norway AS (θυγατρική της AUSTRIACARD HOLDINGS AG).

⁸Καταβλήθηκαν από την AUSTRIA CARD TURKEY KART OPERASYONLARI ANONIM SIRKETI (ACT) (θυγατρική της AUSTRIACARD HOLDINGS AG).

Η συμμετοχή στα κέρδη (μπόνους) βασίζεται στα ενοποιημένα προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων ("PBT") του ομίλου AUSTRIACARD που επιτυγχάνονται κατά τα οικονομικά έτη 2023 – 2024. Τα ακόλουθα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης καλύπτονται από αυτήν την κατανομή κερδών:

- Εμμανουήλ Κοντός,
- Jon Neeraas, και
- Markus Kirchmayr.

Στο πλαίσιο αυτό, ως προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων νοούνται τα κέρδη προ φόρων, η λογιστική των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών, οι επιπτώσεις από τα μέτρα αναδιάρθρωσης και οι σχετικές με την αναδιάρθρωση διαγραφές (απομειώσεις), τα κέρδη και οι ζημίες από συναλλαγματικές διαφορές, τα κέρδη και οι ζημίες από τη λογιστική αποτίμησης της εύλογης αξίας (π.χ., ενδεικτικά, η μεταβολή της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών μέσων ή άλλων στοιχείων που λογιστικοποιούνται στην εύλογη αξία μέσω P&L).

Η συνολική δεξαμενή συμμετοχής στα κέρδη (μπόνους) ανέρχεται στο 40% του μέρους των κερδών προ φόρων (PBT) που υπερβαίνει κατά το οικονομικό έτος 2024 τα 25,0 εκατομμύρια ευρώ (+10% των PBT για το 2023 ύψους 22,8 εκατομμυρίων ευρώ) (= στόχος).

Προκειμένου να επιτευχθεί (πλήρως) η συμμετοχή στα κέρδη (μπόνους), το Καθαρό Χρέος / EBITDA του Ομίλου AUSTRIACARD πρέπει να είναι κατώτερο από 3,0x μετά την κατανομή των κερδών. Σε περίπτωση σημαντικών εξαγορών ή επενδύσεων, το καθαρό χρέος/ EBITDA πρέπει να παραμείνει κάτω από 3,5x που υπολογίζεται με βάση τις pro-forma οικονομικές καταστάσεις. Τα κέρδη προ φόρων (PBT), το EBITDA και το καθαρό χρέος θα καθοριστούν με βάση τις ετήσιες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Ομίλου AUSTRIACARD HOLDINGS.

Τα προσαρμοσμένα κέρδη προ φόρων (PBT) 2024 ανέρχονται σε 29,6 εκατ. ευρώ και περιλαμβάνουν πρόβλεψη για αυτό το πρόγραμμα συμμετοχής στα κέρδη ύψους 1,2 εκατ. ευρώ. Η βάση υπολογισμού της επίτευξης του στόχου είναι τα προσαρμοσμένα PBT προ εξόδων συμμετοχής στα κέρδη, προκειμένου να αποφευχθεί η διπλή προσμέτρηση και ανέρχεται σε 30,8 εκατ. ευρώ. Ως εκ τούτου, ο στόχος έχει ξεπεραστεί κατά 5,8 εκατ. ευρώ, λαμβάνοντας υπόψη το ανώτατο όριο του 130% με βάση τις ετήσιες μεικτές αποδοχές, 1,2 εκατ. ευρώ είναι επιλέξιμα για διανομή στους συμμετέχοντες. Ο στόχος EBITDA / Καθαρού χρέους έχει επιτευχθεί, καθώς αυτός ο δείκτης KPI είναι κατώτερος από 3x.

Ο Burak Bilge διαθέτει ένα διαφορετικό ετήσιο πρόγραμμα μπόνους: Ο κ. Bilge έχει μέγιστο δικαίωμα μπόνους 50% του ετήσιου μισθού του. Ο ετήσιος μισθός του κατά το οικονομικό έτος 2024 ανήλθε σε 250,0 χιλιάδες ευρώ. Έτσι, το μέγιστο μπόνους ανέρχεται σε 125.0 χιλιάδες ευρώ.

Ο κ. Bilge έχει υπερβεί τους στόχους του για το οικονομικό έτος 2024. Οι στόχοι που παρουσιάζονται αφορούν τη θυγατρική AUSTRIA CARD TURKEY KART OPERASYONLARI ANONIM SIRKETI ("ACT").

Ποσό σε εκατομμύρια ευρώ	Στάθμιση σε %	Επίτευγμα για στόχο σε %	Σταθμισμένο επίτευγμα
Επίτευξη προϋπολογισμού πωλήσεων της ACT	30%	99.8%	29.9%
OPEX of ACT < = Προϋπολογισμένο ποσό	10%	104.0%	10.4%
Επίτευξη του προϋπολογισμού για EBITDA και EBT	50%	100.0%	50.0%
Βελτίωση κεφαλαίου κίνησης / σε % των εσόδων	10%	100.0%	10.00%
ΣΥΝΟΛΟ	100%		100,3%

Ο κ. Νικόλαος Λύκος ως Πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης και κύριος μέτοχος της Εταιρείας δεν διαθέτει πρόγραμμα μεταβλητών αποδοχών.

Οι μεταβλητές αποδοχές που σχετίζονται με το ετήσιο μπόνους σε μετρητά που χορηγείται στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης της AUSTRIACARD HOLDINGS AG κατά το οικονομικό έτος 2024 παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέλος του Συμβουλίου	Επίτευγμα	Μπόνους σε μετρητά για το οικονομικό έτος 2024 (καταβληθέν το 2025)
Νικόλαος Λύκος	n.a.	-
Παναγιώτης Σπυρόπουλος	n.a.	-
Εμμανουήλ Κόντος	130%	546,000
Jon Neeraas	130%	325,000
Burak Bilge	100%	125,000
Markus Kirchmayr	130%	325,000
ΣΥΝΟΛΟ		1,321,000

Η AUSTRIACARD HOLDINGS AG σύναψε συμφωνία τερματισμού της σύμβασης εργασίας με τον Παναγιώτη Σπυρόπουλο με ισχύ από τις 31 Μαρτίου 2024, με την οποία παραιτήθηκε από το δικαίωμά του για το ετήσιο μπόνους σε μετρητά για το οικονομικό έτος 2024. Σε αυτή τη συμφωνία, συμφωνήθηκε να καταβληθεί το ποσό των 280.000 ευρώ ως παροχή εξόδου το 2024, το οποίο παρουσιάζεται στη στήλη «Ετήσιο μπόνους σε μετρητά σε ευρώ» στην παρούσα ενότητα 3. της παρούσας έκθεσης.

3.2.3. Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών

3.2.3.1. Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρείας

Στις 30 Ιουνίου 2023, η AUSTRIACARD HOLDINGS AG εφάρμοσε νέο πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών για ορισμένα μέλη της ανώτατης διοίκησης της AUSTRIACARD HOLDINGS AG και των θυγατρικών της. Το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών στοχεύει στην προώθηση της μακροπρόθεσμης δημιουργίας αξίας.

Το πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών αντικατέστησε τα προϋπάρχοντα προγράμματα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών που θεσπίστηκαν από (i) την INFORM Π. ΛΥΚΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., όπως εγκρίθηκε από τη γενική ετήσια συνέλευση της INFORM Π. ΛΥΚΟΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στις 10 Ιουνίου 2022, και (ii) την AUSTRIA CARD Plastikkarten und Aussweissysteme Gesellschaft m.b.h., όπως εγκρίθηκε από το Εποπτικό Συμβούλιο της AUSTRIACARD HOLDINGS AG στις 17 Δεκεμβρίου 2021 και τη γενική συνέλευση της AUSTRIA CARD Plastikkarten und Aussweissysteme Gesellschaft m.b.h., στις 20 Δεκεμβρίου 2021.

Το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών παρέχει στους δικαιούχους του το δικαίωμα να αποκτήσουν κοινές μετοχές της AUSTRIACARD HOLDINGS AG το 2026 μέσω δικαιωμάτων προαίρεσης, ενώ ο συνολικός αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης για το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών εξαρτάται από την επιτευχθείσα απόδοση επενδεδυμένου κεφαλαίου (ROIC) καθώς και από τον συνολικό αριθμό εκδοθεισών μετοχών κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025. Το ROIC προσδιορίζεται συγκρίνοντας την εύλογη αξία του Ομίλου στις 31 Δεκεμβρίου 2025 με την καθορισμένη εύλογη αξία στις 31 Δεκεμβρίου 2020. Η εύλογη αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας έναν καθορισμένο τύπο που βασίζεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για το οικονομικό έτος 2025. Ο μαθηματικός τύπος αντιστοιχεί σε απλοποιημένη αποτίμηση της εταιρείας βάσει του πολλαπλού EBITDA μείον του καθαρού χρέους του Ομίλου.

ROIC	Δικαιώματα Προαίρεσης
Κατώτερο του 8,40%	Κανένα.
8.40% ή υψηλότερο	1.60% των εκδοθεισών μετοχών
11.80% ή υψηλότερο	3.20% των εκδοθεισών μετοχών
14.90% ή υψηλότερο	4.80% των εκδοθεισών μετοχών
17.60% ή υψηλότερο	6.40% των εκδοθεισών μετοχών
20.10% ή υψηλότερο	8.00% των εκδοθεισών μετοχών

Στο πρόγραμμα συμμετέχουν ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος με 12,7%⁹, ο Εμμανουήλ Κόντος και ο Jon Neeras με 18,8% έκαστος και ο Markus Kirchmayr με 9,4% των δικαιωμάτων προαίρεσης.

Τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς μετοχών κατοχυρώνονται κατά 1/48 (περίπου 2,08%) στο τέλος κάθε ημερολογιακού μήνα που αρχίζει από την 1η Ιανουαρίου 2022 και λήγει την 31η Δεκεμβρίου 2025, υπό την προϋπόθεση ότι στο τέλος του σχετικού ημερολογιακού μήνα εξακολουθεί να ισχύει η σύμβαση του σχετικού δικαιούχου με την AUSTRIACARD HOLDINGS AG (ή τη σχετική θυγατρική της). Τα δικαιώματα προαίρεσης παρέχονται στους δικαιούχους χωρίς αντάλλαγμα. Τα δικαιώματα προαίρεσης χορηγούνται το 2026, ενώ πριν από τότε αποκτάται μόνο συμβατικό δικαίωμα από τους δικαιούχους.

⁹ Ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος συμμετείχε στο πρόγραμμα συμμετοχής της διοίκησης, κατέχοντας προηγουμένως το 22,7% των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών του προγράμματος, τα οποία μειώθηκαν περαιτέρω σε 12,7% λόγω της πρόωρης αποχώρησής του κ. Σπυρόπουλου από το πρόγραμμα. Οι απαιτήσεις του που απορρέουν από το πρόγραμμα έως τις 30 Μαρτίου 2024 είναι κατοχυρωμένες και εμφανίζονται στο αποθεματικό για πληρωμές μετοχών σε ίδια κεφάλαια.

Κατ'αρχήν, το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών πρέπει να εκπληρωθεί με τη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας, αλλά παρέχει επίσης στην Εταιρεία τη δυνατότητα να εκπληρώσει το πρόγραμμα εν όλω ή εν μέρει με μετρητά. Το Συμβούλιο Διοίκησης υποθέτει ότι το πρόγραμμα θα εκπληρωθεί πράγματι με μετοχές.

Η εύλογη αξία του συνόλου του επενδυτικού προγράμματος ανερχόταν σε 20 εκατ. ευρώ κατά τον χρόνο έγκρισης. Το ποσό θα αναγνωρίζεται σε έξοδα για τέσσερα έτη, ανάλογα με οποιαδήποτε διακύμανση. Η εύλογη αξία προσδιορίστηκε με τη μέθοδο Black-Scholes με βάση τις ακόλουθες παραμέτρους:

- Τιμή μετοχής κατά την ημερομηνία χορήγησης (πριν από την αύξηση κεφαλαίου από ίδια κεφάλαια και διάσπαση μετοχών): 14,3 €
- Τιμή άσκησης: 0 €
- Προσδοκώμενη μεταβλητότητα, υπολογιζόμενη με βάση την ομάδα ομοτίμων της Εταιρείας: 43.80%
- Επιτόκιο μηδενικού κινδύνου (με βάση το euribor 6 μηνών): 3,58%
- Προσδοκώμενα μερίσματα: 1.25%

Οι μεταβλητές αποδοχές που σχετίζονται με το πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών της Εταιρείας, τις οποίες κέρδισαν τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης της AUSTRIACARD HOLDINGS AG κατά το οικονομικό έτος 2024, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέλος του Συμβουλίου	Ποσό δικαιωμάτων προαίρεσης που κατοχυρώθηκαν το 2024	Ποσό των συνολικών κατοχυρωμένων δικαιωμάτων προαίρεσης στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ¹⁰
Παναγιώτης Σπυρόπουλος ¹¹	283,203	2,548,828
Εμμανουήλ Κόντος	937,500	2,812,500
Jon Neeraas	937,500	2,812,500
Markus Kirchmayr	468,750	1,406,250
ΣΥΝΟΛΟ	2,626,953	9,580,078

3.2.3.2. Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών θυγατρικής

Ως μέρος του πακέτου αποδοχών του, ο Burak Bilge δικαιούται να λάβει – εφόσον επιτευχθούν οι προϋπολογισμένοι στόχοι για το αντίστοιχο οικονομικό έτος – ένα τοις εκατό των μετοχών της θυγατρικής (ACT) ετησίως με ανώτατο όριο το 10%. Το πρόγραμμα λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Επιπλέον, τόσο ο δικαιούχος όσο και η μητρική εταιρεία της θυγατρικής διαθέτουν αμοιβαίο put- και call- option μόλις ο διευθύνων σύμβουλος αποχωρήσει από τη θυγατρική.

Η εύλογη αξία που πρέπει να γνωστοποιείται υπολογίζεται ετησίως χρησιμοποιώντας έναν καθορισμένο τύπο που βασίζεται στο ελεγμένο ενοποιημένο πακέτο αναφοράς της Εταιρείας. Ο τύπος αντιστοιχεί σε μια απλοποιημένη αποτίμηση της εταιρείας με βάση το πολλαπλό EBITDA μείον το καθαρό χρέος / συν τα καθαρά μετρητά.

Ο κ. Bilge έχει υπερβεί τους στόχους του κατά 96,7% για το οικονομικό έτος 2024. Οι στόχοι που παρουσιάζονται αφορούν τη θυγατρική ACT:

¹⁰ Το ποσό των συνολικών κατοχυρωμένων δικαιωμάτων στις 31 Δεκεμβρίου 2024 περιλαμβάνεται στο αποθεματικό για πληρωμές βάσει μετοχών σε ίδια κεφάλαια.

¹¹ Ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου του Ομίλου και Αντιπροέδρου του Συμβουλίου Διοίκησης της Εταιρείας τέλη Μαρτίου 2024.

Ποσό σε εκατομμύρια ευρώ	Στάθμιση σε %	Επίτευγμα ανά στόχο σε %	Σταθμισμένο επίτευγμα
Επίτευξη προϋπολογισμού πωλήσεων της ACT	30%	95.4%	66.8%
Επίτευξη του προϋπολογισμού για EBITDA	70%	99.8%	29.9%
ΣΥΝΟΛΟ	100%		96,7%

Μετά την παραχώρηση στον κ. Bilge του επιπλέον 0,967% των μετοχών της θυγατρικής, ο κ. Bilge κατέχει σήμερα το 8,967% του μετοχικού κεφαλαίου της ACT.

Η εύλογη αξία της υποχρέωσης που σχετίζεται με το put-option για τις μετοχές της θυγατρικής του δικαιούχου ανέρχεται σε 2.263.442 ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2024. Η εύλογη αξία του δικαιώματος προαίρεσης που αποκτήθηκε κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2024 ανέρχεται σε 251.494 ευρώ. Το έτος 2024, ο κ. Bilge έλαβε 184.573,34 ευρώ σε μερίσματα από τη θυγατρική ACT.

3.2.4. Αποδοχές που χορηγούνται από συνδεδεμένες εταιρείες

Όπως προαναφέρθηκε, κατά το οικονομικό έτος 2024 απονεμήθηκαν στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης σταθερές και μεταβλητές αποδοχές από συνδεδεμένες εταιρείες της AUSTRIACARD HOLDINGS AG. Ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος, ο Jon Neeraas και ο Burak Bilge έλαβαν αμοιβή από θυγατρικές.

3.3. Διάρκεια και καταγγελία

Η θητεία των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης καθορίζεται με σχετική απόφαση των αρμόδιων εταιρικών οργάνων, αλλά σε καμία περίπτωση δεν μπορεί να υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη. Επιτρέπεται η επανεκλογή του μέλους του Συμβουλίου Διοίκησης μετά τη λήξη της θητείας. Στο τέλος του οικονομικού έτους 2024, οι εναπομένουσες θητείες των σημερινών μελών του Συμβουλίου Διοίκησης είναι:

Μέλος του Συμβουλίου	Ρόλος	Αρχικός Διορισμός	(τελευταίος) επανα-Διορισμός	Λήξη θητείας
Νικόλαος Λύκος	Πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης	10 Μαρτίου 2011	1 Μαΐου 2020	1 Μαΐου 2025
Εμμανουήλ Κόντος	Αντιπρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου	1 Ιουλίου 2023	n.a.	30 Ιουνίου 2027
Jon Neeraas	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος στη Δυτική Ευρώπη, το Ηνωμένο Βασίλειο, τη Σκανδιναβία και την Αμερική.	1 Ιουλίου 2023	n.a.	30 Ιουνίου 2027
Burak Bilge	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος στην Τουρκία / Μέση	1 Ιουλίου 2023	n.a.	30 Ιουνίου 2027

	Ανατολή και Αφρική			
Markus Kirchmayr	Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου	1 Ιουλίου 2023	n.a.	30 Ιουνίου 2027

4. Αποδοχές του Εποπτικού Συμβουλίου

4.1. Επισκόπηση

Παρακάτω παρατίθεται επισκόπηση των αποδοχών που χορηγήθηκαν στα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου της AUSTRIACARD HOLDINGS AG κατά το οικονομικό έτος 2024:

Μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου	Σταθερή αμοιβή	Κόστος συμμετοχής για τις ημέρες συνεδριάσεων	Εργασίες Επιτροπών ¹²	Σύνολο (μεικτό)
Ποσά σε ευρώ				
Πέτρος Κατσούλας (Πρόεδρος: μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών και της Επιτροπής Ελέγχου)	30,000	6,000	20,000	56,000
Γιάννης Κωστόπουλος (Αναπληρωτής Πρόεδρος, Πρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών)	25,000	6,000	12,500	43,500
Michael Butz, MSc, MBA (μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών)	25,000	6,000	10,000	41,000
DDr. Martin Wagner (Πρόεδρος Επιτροπής Ελέγχου)	25,000	4,000	12,500	41,500
Αναστάσιος Γαβριηλίδης (μέλος της Επιτροπής Ελέγχου)	25,000	4,000	10,000	39,000
			ΣΥΝΟΛΟ (μεικτό)	221,000

Η αμοιβή των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου θα καταβληθεί μετά την Ετήσια Γενική Συνέλευση της AUSTRIACARD HOLDINGS AG, που έχει προγραμματιστεί για τις 24 Ιουνίου 2025, τον Ιούλιο του 2025.

4.2. Διάρθρωση των αποδοχών

4.2.1. Σταθερές αποδοχές

Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου λαμβάνουν σταθερή βασική αμοιβή για το χρονικό διάστημα που απαιτείται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους ως μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου. Πρόσθετη αμοιβή σταθερής βάσης καταβάλλονται στα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου που

¹² Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών και Επιτροπή Ελέγχου.

είναι και μέλη των Επιτροπών του Εποπτικού Συμβουλίου, ανάλογα με την αυξημένη χρονική τους δέσμευση. Η σταθερή βασική αμοιβή δεν βασίζεται στην απόδοση. Αντ' αυτού, λαμβάνονται υπόψη οι αρμοδιότητες του ρόλου (π.χ. η σταθερή βασική αμοιβή του Προέδρου του Εποπτικού Συμβουλίου και του Προέδρου κάθε Επιτροπής του Εποπτικού Συμβουλίου είναι υψηλότερη από την αμοιβή που λαμβάνουν τα μέλη), οι δεξιότητες και οι γνώσεις που απαιτούνται καθώς και η προσδοκώμενη χρονική δέσμευση και οι ευρύτερες οικονομικές και πληθωριστικές συνθήκες. Η περιοδική συγκριτική αξιολόγηση με βάση σχετικούς παράγοντες σύγκρισης της αγοράς, η οποία αντικατοπτρίζει το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του ρόλου, χρησιμοποιείται για να παρέχει το πλαίσιο κατά τον καθορισμό των σταθερών συνιστωσών των αποδοχών των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου.

Το σύστημα σταθερή βασικής αμοιβής επανεξετάζεται τακτικά και υπόκειται σε απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας τουλάχιστον ανά τετραετία. Η αμοιβή οφείλεται 15 ημέρες μετά την ετήσια γενική συνέλευση του επόμενου οικονομικού έτους (δηλ. 15 ημέρες μετά την 24η Ιουνίου 2024).

4.2.2. Κόστος συμμετοχής ανά συνεδρίαση

Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου λαμβάνουν πάγια τέλη συμμετοχής για τις ημέρες συνεδριάσεων του Εποπτικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του, τα οποία αντικατοπτρίζουν τον χρόνο που απαιτείται για τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις, συμπεριλαμβανομένης της προετοιμασίας των συνεδριάσεων και των ταξιδιών στον τόπο διεξαγωγής των συνεδριάσεων.

4.2.3. Χωρίς μεταβλητές αποδοχές

Εκτός από τα έξοδα συμμετοχής, τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου δεν λαμβάνουν μεταβλητές αποδοχές. Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου δεν συμμετέχουν σε κανένα συνταξιοδοτικό πρόγραμμα ούτε λαμβάνουν άλλες παροχές σε είδος.

4.2.4. Πρόσθετες υπηρεσίες

Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου μπορούν να λάβουν πρόσθετη αμοιβή για πρόσθετες υπηρεσίες που προσφέρονται στην Εταιρεία, στο βαθμό που επιτρέπεται από το Καταστατικό της Εταιρείας, τον Εσωτερικό Κανονισμό του Εποπτικού Συμβουλίου και την ισχύουσα αυστριακή νομοθεσία.

4.2.5. Άλλα προνόμια

Έξοδα: Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου μπορούν να διεκδικήσουν εύλογα έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εξόδων ταξιδιού, διαμονής και επαγγελματικής κατάρτισης) και να τους επιστραφούν στην ίδια βάση με όλους τους υπαλλήλους.

Ασφάλιση D&O: Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου καλύπτονται από ασφάλιση διευθυντών και στελεχών (D&O) που λαμβάνει η Εταιρεία για την επαρκή προστασία τους από αξιώσεις που μπορεί να προκύψουν από αποφάσεις και ενέργειες που αναλαμβάνουν στο πλαίσιο των καθηκόντων τους.

4.3. Διάρκεια και Καταγγελία

Η θητεία των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου καθορίζεται με σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας, λήγει όμως σε κάθε περίπτωση με τη λήξη της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης, η οποία αποφασίζει για την απαλλαγή τους για το τέταρτο οικονομικό έτος μετά την εκλογή τους.

Στο τέλος του οικονομικού έτους 2024, οι εναπομένουσες θητείες των σημερινών μελών του Εποπτικού Συμβουλίου είναι:

Μέλος του Συμβουλίου	Αρχικός Διορισμός	Τελευταίος επανα-Διορισμός	Λήξη θητείας
Πέτρος Κατσούλας (Πρόεδρος)	27 Απριλίου 2015	22 Ιουνίου 2022	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026
Γιάννης Κωστόπουλος (Αντιπρόεδρος)	6 Ιουλίου 2016	22 Ιουνίου 2022	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026
Michael Butz, MSc, MBA	30 Νοεμβρίου 2022	n.a.	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026
DDr. Martin Wagner	30 Νοεμβρίου 2022	n.a.	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026
Αναστάσιος Γαβριηλίδης	30 Νοεμβρίου 2022	n.a.	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026