

AUSTRIACARD HOLDINGS AG

ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ 2025 (ΜΕΤΑΦΡΑΣΗ)

1. ΕΙΣΑΓΩΓΗ

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 2025.

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 24ης Ιουνίου 2025. Η σχετική απόφαση εγκρίθηκε από το 100% 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 7 Μαΐου 2026. Σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις, η παρούσα έκθεση αποδοχών θα υποβληθεί στην Ετήσια Γενική Συνέλευση που θα πραγματοποιηθεί στις 22 Ιουνίου 2026 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 2025. 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. ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΤΑ ΤΟ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΕΤΟΣ

Μετά από 4 χρόνια συνεχούς ανάπτυξης (2021 έως 2024), κατά τη διάρκεια των οποίων ο Όμιλος AUSTRIACARD πέτυχε σύνθετο ετήσιο ρυθμό ανάπτυξης (CAGR) 30%, προσαρμοσμένο EBITDA CAGR 37% και CAGR καθαρού κέρδους 24%, οι επιδόσεις του Ομίλου AUSTRIACARD το 2025 αντιμετώπισαν σημαντικές προκλήσεις λόγω δύο βασικών παραγόντων:

- Η εξομάλυνση της τουρκικής αγοράς καρτών πληρωμών επηρέασε αρνητικά τα έσοδα του ομίλου κατά 22,2 εκατ. ευρώ, λόγω της συνεχιζόμενης μακροοικονομικής αστάθειας και αβεβαιότητας, καθώς και της κυκλικότητας και της ομαλοποίησης των επιπέδων αποθεμάτων πελατών, μετά από αρκετά χρόνια σημαντικής ανάπτυξης (5ετές CAGR 52,0%), και
- Η μείωση το 2025 των πωλήσεων μεταλλικών καρτών που συνεισφέρουν στον τομέα Χρηματοοικονομικής Τεχνολογίας (Fintech) στην Ευρώπη, μετά από την ισχυρή απόδοση το 2024. Αυτό οφειλόταν κυρίως στο χρονοδιάγραμμα της έναρξης της καμπάνιας μεταλλικών καρτών από τους πελάτες του Ομίλου στον τομέα Χρηματοοικονομικής Τεχνολογίας (Fintech) στην Ευρώπη, με αποτέλεσμα συνολικό αντίκτυπο στα έσοδα ύψους 26,0 εκατ. ευρώ για τον Όμιλο το 2025.

Αυτοί οι παράγοντες επηρέασαν αρνητικά τα έσοδα του Ομίλου (μείωση 8,2% σε σχέση με το 2024), το προσαρμοσμένο EBITDA (μείωση 6,7% σε σχέση με το 2024) και τελικά τα καθαρά κέρδη (μείωση 15,6% σε σχέση με το 2024). Εξαιρουμένων των προαναφερθεισών αρνητικών επιπτώσεων, τα Έσοδα του Ομίλου κατά το οικονομικό έτος 2025 αυξήθηκαν κατά 4,1% σε σχέση με το οικονομικό έτος 2024, ποσό που αντιστοιχεί σε αύξηση 16,0 εκατ. ευρώ. Αξίζει να σημειωθεί ότι κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2025 ο Όμιλος AUSTRIACARD αντέστρεψε με επιτυχία τις τάσεις κερδοφορίας που παρατηρήθηκαν κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους. Μετά από πτώση EBITDA περίπου 9,5 εκατ. ευρώ

(ή 33,6%) κατά το πρώτο εξάμηνο του έτους, ο Όμιλος AUSTRIACARD υπεραπέδωσε κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους, μειώνοντας το χάσμα EBITDA σε σύγκριση με το οικονομικό έτος 2024 σε μόλις 6,7%. Οι κύριοι μοχλοί ανάπτυξης κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2025 περιλάμβαναν:

- Έργα Ψηφιοποίησης στον Ελληνικό δημόσιο τομέα,
- Εντολές εκτύπωσης ασφαλείας από αφρικανικές αγορές (εθνικές εξετάσεις και εκλογικό υλικό),
- Λύσεις πληρωμών στην αγορά των ΗΠΑ και προγραμματισμένες ανανεώσεις καρτών στην περιοχή της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, και
- Λύσεις ταυτοποίησης στην περιοχή της Μέσης Ανατολής και της Αφρικής.

Μέχρι τα μέσα του 2025 ο Όμιλος AUSTRIACARD ολοκλήρωσε με επιτυχία την επαναδιαπραγμάτευση της συμβατικής του υποχρέωσης με τους προμηθευτές chip, με αποτέλεσμα τη μείωση των υποχρεώσεων αγοράς και τη βελτίωση των τιμών αγοράς για το μέλλον. Ως αποτέλεσμα, οι Ταμειακές Ροές του Ομίλου από λειτουργικές δραστηριότητες βελτιώθηκαν σημαντικά κατά το δεύτερο εξάμηνο του 2025, ήτοι αυξήθηκαν κατά 16,7% σε σύγκριση με το οικονομικό έτος 2024 φτάνοντας τα 39,7 εκατ. ευρώ. Η βελτίωση αυτή υποστηρίχθηκε από τον βραδύτερο ρυθμό συσσώρευσης κεφαλαίου κίνησης. Οι Ελεύθερες Ταμειακές Ροές (FCF) του Ομίλου (Λειτουργικές Ταμειακές Ροές μείον Κεφαλαιουχικές Δαπάνες (CAPEX) αυξήθηκαν κατά 55,9% (ή 8,4 εκατ. ευρώ) σε σύγκριση με το οικονομικό έτος 2024 σε 22,5 εκατ. ευρώ, λόγω της υψηλότερης δημιουργίας Λειτουργικών Ταμειακών Ροών. Οι τιμές CAPEX ως ποσοστό των εσόδων μειώθηκαν ελαφρώς στο 4,8% έναντι 5,1% κατά το οικονομικό έτος 2024.

3. ΑΜΟΙΒΕΣ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Τα αποτελέσματα που πέτυχε η AUSTRIACARD HOLDINGS AG κατά το οικονομικό έτος 2025 αντικατοπτρίζονται στις αποδοχές των μελών του Συμβουλίου Διοίκησης.

Στη συνέχεια παρουσιάζονται τόσο οι αποδοχές που χορηγήθηκαν όσο και οι αποδοχές που οφείλονται στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης. Οι οφειλόμενες αποδοχές περιλαμβάνουν τα ποσά που πράγματι καταβλήθηκαν στο εκάστοτε 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 24ης Ιουνίου 2025:

Μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης	Λειτουργία	Σταθερή βασική αμοιβή (σε ευρώ)	STI (σε ευρώ)	LTI (σε ευρώ)	Πρόγραμμα προαίρεσης αγοράς μετοχών Share Option program (σε ευρώ)	Σύνολο (μεικτό, σε ευρώ)
Εμμανουήλ Κόντος	Πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης και	509,522	42,201	0	940,663	1,492,386

	Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου					
Mohamed Chemloul ¹	Αντιπρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης και Τεχνικός Διευθυντής του Ομίλου	120,863	9,828	0	0	130,691
Burak Bilge	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος στην Τουρκία, Μέση Ανατολή και Αφρική	263,810	14,445	0	0	278,255
Jon Neeraas	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος στη Δυτική Ευρώπη, Ηνωμένο Βασίλειο, Σκανδιναβία και Αμερική	276,046	36,141	0	940,663	1,252,850
Markus Kirchmayr	Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου	257,089	21,100	0	470,331	748,520
Νικόλαος Λύκος ²	(Πρώην Πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης)	413,600 ³	0	0	0	413,600
	Σύνολο	1,840,930	123,715	0	2,351,657	4,316,302

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.

¹Ο Mohamed Chemloul διορίστηκε μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης από τις 15 Ιουλίου 2025. Οι παρουσιαζόμενες αποδοχές αφορούν το χρονικό διάστημα από 15 Ιουλίου 2025 έως 31.12.2025.

²Ο Νικόλαος Λύκος αποχώρησε από το Συμβούλιο Διοίκησης στις 24 Ιουνίου 2025.

³Η σταθερή αποζημίωση που χορηγήθηκε στον κ. Νικόλαο Λύκο όπως γνωστοποιήθηκε περιλαμβάνει αποζημίωση αποχώρησης ύψους 141.000 ευρώ.

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 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 2025 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 2025 παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης	Σταθερή αμοιβή (σε ευρώ)	Παροχές σε είδος (σε ευρώ)	Πρόσθετη ασφάλιση (σε ευρώ)	Εισφορές συνταξιοδοτικών ταμείων (σε ευρώ)	Σύνολο σταθερών αποδοχών (σε ευρώ)
Εμμανουήλ Κόντος	500,000	9,522	0	0	509,522
Mohamed Chemloul	116,438	4,425	0	0	120,863
Burak Bilge	250,000	11,204	2,606	0	263,810
Jon Neeraas	250,000	0	5,419	20,627	276,046
Markus Kirchmayr	250,000	7,089	0	0	257,089
Νικόλαος Λύκος	413,600 ⁴	0	0	0	413,600

3.2.2. Μεταβλητές Αποδοχές

Σύμφωνα με την ισχύουσα πολιτική αποδοχών για τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης και του Εποπτικού Συμβουλίου που εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 24ης Ιουνίου 2025, οι μεταβλητές αποδοχές μπορούν να περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία: (i) βραχυπρόθεσμα κίνητρα (STI) και (ii) μακροπρόθεσμα κίνητρα (LTI).

Επιπροσθέτως, σε ορισμένα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης χορηγήθηκαν μεταβλητές συνιστώσες αποδοχών (ιδίως με τη μορφή συμμετοχής σε προγράμματα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών) πριν από την έναρξη ισχύος της ισχύουσας πολιτικής αποδοχών για τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης και του Εποπτικού Συμβουλίου, η οποία εγκρίθηκε από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της 24ης Ιουνίου 2025. Αυτά περιγράφονται επίσης λεπτομερέστερα στη συνέχεια.

Οι συμφωνίες με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προβλέπουν το δικαίωμα της Εταιρείας να απαιτήσει την επιστροφή των στοιχείων των μεταβλητών αποδοχών, εν όλω ή εν μέρει, εντός τριών

⁴ Η σταθερή αποζημίωση που εμφανίζεται ότι καταβλήθηκε στον κ. Νικόλαο Λύκο περιλαμβάνει αποζημίωση αποχώρησης ύψους 141.000 ευρώ.

ετών από την καταβολή τους. Με την επιφύλαξη των διατάξεων της ισχύουσας νομοθεσίας, η Εταιρεία μπορεί να αποφασίσει την εφαρμογή διατάξεων επιστροφής αμοιβών έως και 100% των στοιχείων μεταβλητών αποδοχών σε περίπτωση: (i) προετοιμασίας ανακριβών οικονομικών καταστάσεων ή άλλων οικονομικών και μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών από το Καλυπτόμενο Πρόσωπο, στις οποίες βασίστηκε η καταβολή του μόνου ή άλλων μεταβλητών αποδοχών· (ii) κανονιστικών κυρώσεων που επιβάλλονται στην Εταιρεία, στο βαθμό που αποδίδονται σε πράξη ή παράλειψη του μέλους του Συμβουλίου Διοίκησης, (iii) δόλιας πλήρωσης σε σχέση με τα κριτήρια μόνου από το μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης· και (iv) ποινικών αδικημάτων σύμφωνα με τυχόν ισχύοντες ποινικούς νόμους κατά των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Δεν έγινε χρήση αυτού του δικαιώματος να απαιτηθεί η επιστροφή των στοιχείων των μεταβλητών αποδοχών κατά το οικονομικό έτος 2025.

3.2.2.1. Βραχυπρόθεσμο σύστημα κινήτρων (STI)

Το STI έχει σχεδιαστεί ως ένα στοχευμένο πρόγραμμα πριμοδοτήσεων (bonus) με περίοδο αξιολόγησης ενός έτους, με στόχο την επιβράβευση της συνεισφοράς που πραγματοποιήθηκε κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους στην επιχειρησιακή εκτέλεση της επιχειρηματικής στρατηγικής και στη βιώσιμη ανάπτυξη της εταιρείας. Το STI συνίσταται σε μία μεταβλητή συνιστώσα αποδοχών που βασίζεται στην απόδοση και συμπεριλαμβάνει τόσο χρηματοοικονομικά όσο και μη χρηματοοικονομικά κριτήρια. Η στάθμιση των χρηματοοικονομικών κριτηρίων είναι 75%, ενώ η στάθμιση των μη χρηματοοικονομικών κριτηρίων (Στρατηγική / ESG) είναι 25%.

Κριτήρια χρηματοοικονομικής απόδοσης

Το εν λόγω στοιχείο του STI υπολογίζεται με βάση την επίτευξη των τριών κριτηρίων χρηματοοικονομικής απόδοσης των εσόδων, του προσαρμοσμένου EBITDA και των λειτουργικών ταμειακών ροών. Το Εποπτικό Συμβούλιο καθορίζει τη στάθμιση κάθε οικονομικού κριτηρίου ετησίως μεταξύ 15% και 35%, με βάση τις στρατηγικές προτεραιότητες εντός του αντίστοιχου έτους. Το Εποπτικό Συμβούλιο μπορεί να αποφασίσει να χρησιμοποιήσει διαφορετικούς δείκτες KPIs, εάν κριθούν καταλληλότεροι, ή/και να ορίσει τοπικούς δείκτες KPIs για ορισμένα συμμετέχοντα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης (π.χ. έσοδα κατά τομέα για τομέα EVPs).

Για το οικονομικό έτος 2025, το Εποπτικό Συμβούλιο έχει καθορίσει τις ακόλουθες σταθμίσεις για τα επιμέρους χρηματοοικονομικά κριτήρια:

- Έσοδα (Έσοδα Ομίλου για τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και τον Οικονομικό Διευθυντή, αντίστοιχα έσοδα ανά τομέα για τους EVPs): 30%
- Προσαρμοσμένο EBITDA: 30%
- Λειτουργικές ταμειακές ροές: 15%

Για την αξιολόγηση του βαθμού επίτευξης του στόχου για τα τρία κριτήρια χρηματοοικονομικής απόδοσης – έσοδα, προσαρμοσμένο EBITDA και λειτουργικές ταμειακές ροές – η πραγματική απόδοση κατά το οικονομικό έτος συγκρίνεται με την τιμή-στόχο που έχει θέσει το Εποπτικό Συμβούλιο. Το εύρος της πιθανής επίτευξης στόχων για αυτά τα κριτήρια χρηματοοικονομικής απόδοσης στο STI κυμαίνεται από 0% έως 200%. Όταν η πραγματική αξία πληροί την τιμή-στόχο που ορίζεται από το Εποπτικό Συμβούλιο, ο βαθμός επίτευξης του στόχου για τα εν λόγω κριτήρια απόδοσης είναι 100%. Όταν η πραγματική τιμή βρίσκεται μεταξύ του κατώτερου ορίου και της τιμής στόχου ή μεταξύ της τιμής στόχου και του ανώτερου ορίου, εφαρμόζεται γραμμική παρεμβολή. Τα εύρη για το κατώτατο και το ανώτατο όριο μπορεί να διαφέρουν ανάλογα με τα κριτήρια απόδοσης και παρακολουθούνται και καθορίζονται από το Εποπτικό Συμβούλιο.

Για το οικονομικό έτος 2025 έχουν επιτευχθεί οι ακόλουθοι στόχοι όσον αφορά τα κριτήρια χρηματοοικονομικής απόδοσης:

Κριτήρια χρηματοοικονομικής απόδοσης	Ανώτατο/κατώτατο όριο (σε %)	Κατώτατο όριο (0% επίτευξη στόχου) (σε εκατ. ευρώ)	Τιμή-στόχος (100% επίτευξη στόχου) (σε εκατ. ευρώ)	Ανώτατο όριο (200% επίτευξη στόχου) (σε εκατ. ευρώ)	Επιτευχθείσα αξία (σε εκατ. ευρώ)	Επίτευξη στόχου (σε %)	Σταθμισμένη επίτευξη στόχου (σε %)
Έσοδα Ομίλου	+/- 15%	350.2	412.0	473.8	360.2	16.1%	4.8%
Έσοδα Δυτικού τομέα	+/- 15%	112.4	132.2	152	122.8	52.6%	15.8%
Έσοδα τομέα Μέσης Ανατολής και Αφρικής	+/- 15%	69.2	81.4	93.6	61.6	0.0%	0.0%
Προσαρμοσμένο EBITDA	+/- 20%	48.7	60.9	73.1	51.8	25.1%	7.5%
Λειτουργικές ταμειακές ροές	+/- 20%	37.8	47.3	56.8	39.7	19.9%	3.0%

Κριτήρια μη χρηματοοικονομικής απόδοσης

Πέραν της οικονομικής ανάπτυξης, η βιώσιμη μη χρηματοοικονομική ανάπτυξη της AUSTRIACARD είναι επίσης καθοριστικής σημασίας για τη μακροπρόθεσμη επιτυχία της. Συνολικά, τα μη χρηματοοικονομικά κριτήρια αντιπροσωπεύουν το 25% του STI, με μέγιστο αριθμό τριών κριτηρίων μη χρηματοοικονομικής απόδοσης τα οποία επιλέγονται από το Εποπτικό Συμβούλιο. Αυτό το σκέλος του STI μπορεί να περιλαμβάνει στρατηγικές προτεραιότητες που σχετίζονται με την ανάπτυξη των επιχειρήσεων ή βασικούς οικολογικούς (E), κοινωνικούς (S) και εταιρικής διακυβέρνησης (G) - δηλαδή ESG - στόχους. Η στρατηγική και τα κριτήρια ESG θα καθορίζονται από το Εποπτικό Συμβούλιο για κάθε οικονομικό έτος. Τα κριτήρια στρατηγικής και ESG μπορούν να εξαχθούν από το Εποπτικό Συμβούλιο με βάση τις προτεραιότητες της AUSTRIACARD.

Στην αρχή κάθε οικονομικού έτους, το Εποπτικό Συμβούλιο όχι μόνο καθορίζει τα κριτήρια μη χρηματοοικονομικής απόδοσης, αλλά καθορίζει επίσης τη μέθοδο μέτρησης της απόδοσης, την τιμή-στόχο, καθώς και μια ανώτερη και κατώτατη τιμή ορίου. Η επίτευξη του στόχου μπορεί να κυμαίνεται από 0% έως 200%. Επιπλέον, το Εποπτικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι οι στόχοι είναι μετρήσιμοι και διαφανείς.

Για το οικονομικό έτος 2025, το Εποπτικό Συμβούλιο έχει καθορίσει τα ακόλουθα κριτήρια μη χρηματοοικονομικής απόδοσης με τις ακόλουθες σταθμίσεις:

- Ποσοστό εσόδων από τον επιχειρηματικό τομέα Ψηφιακού Μετασχηματισμού ως ποσοστό των συνολικών εσόδων: 25%

Για το οικονομικό έτος 2025 έχουν επιτευχθεί οι ακόλουθοι στόχοι όσον αφορά τα κριτήρια μη χρηματοοικονομικής απόδοσης:

Κριτήρια μη χρηματοοικονομικής απόδοσης	Ανώτατο/κατώτατο όριο	Κατώτατο όριο (0% επίτευξη στόχου)	Τιμή-στόχος (100% επίτευξη στόχου)	Ανώτατο όριο (200% επίτευξη στόχου)	Επιτευχθείσα αξία	Επίτευξη στόχου	Σταθμισμένη επίτευξη στόχου
Ποσοστό εσόδων από τον επιχειρηματικό τομέα Ψηφιακού Μετασχηματισμού ως ποσοστό των συνολικών εσόδων	+/- 15%	10.5%	12.3%	14.1%	9.5%	0.0%	0.0%

Συνολική Επίτευξη Στόχων STI

Με βάση τους συμφωνηθέντες στόχους STI και την επίτευξη των στόχων που παρουσιάζεται ανωτέρω, η επίτευξη των στόχων για κάθε μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης για το οικονομικό έτος 2025, καθώς και τα ποσά των πληρωμών που παρατίθενται κατωτέρω, έχουν ως εξής:

Μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης	Τιμή Στόχου STI (σε ευρώ)	Επίτευξη στόχου (σε %)	Ποσό πληρωμής (σε ευρώ)
Εμμανουήλ Κόντος	275,000	15.35%	42,201
Mohamed Chemloul	64,041	15.35%	9,828
Burak Bilge	137,500	10.51%	14,445
Jon Neeraas	137,500	26.28%	36,141
Markus Kirchmayr	137,500	15.35%	21,100
Σύνολο	n.a.	n.a.	123,715

3.2.2.2. Μακροπρόθεσμα κίνητρα (LTI)

Από το οικονομικό έτος 2025, το Εποπτικό Συμβούλιο – με επικεφαλής την Επιτροπή Απόδοχών και Υποψηφιοτήτων – εφάρμοσε ένα νέο σύστημα αποδοχών για τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης, το οποίο λαμβάνει ρητά υπόψη το καθεστώς της Εταιρείας ως εισηγμένης εταιρείας, π.χ. ευθυγραμμίζοντας τις αποδοχές με τον Αυστριακό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ÖCGK). Σκοπός του LTI είναι να ενθαρρύνει τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης να ενεργούν σύμφωνα με τα συμφέροντα της βιώσιμης και μακροπρόθεσμης ανάπτυξης της AUSTRIACARD HOLDINGS AG. Η σύνδεση της απόδοσης της τιμής της μετοχής της AUSTRIACARD με το κίνητρο συμβάλλει στην ενίσχυση των συμφερόντων των μετόχων και στην προώθηση της μακροπρόθεσμης ανάπτυξης της AUSTRIACARD.

Το LTI έχει σχεδιαστεί ως virtual πρόγραμμα απόδοσης μετοχών (vPSP) με τριετή περίοδο απόδοσης (σε επαναλαμβανόμενη βάση), δηλαδή στους συμμετέχοντες στο πρόγραμμα χορηγείται υπό όρους ένα ποσό απόδοσης μεριδίων. Για τον προσδιορισμό του αριθμού των υπό όρους χορηγούμενων μετοχών απόδοσης, η τιμή-στόχος για κάθε συμμετέχον μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης διαιρείται διά της σταθμισμένης μέσης τιμής κλεισίματος της μετοχής κατά τις 60 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν από την ημερομηνία χορήγησης. Ο τελικός αριθμός μετοχών υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας τον αριθμό των μετοχών απόδοσης κατά την έναρξη του προγράμματος με τον βαθμό επίτευξης του στόχου εντός των κριτηρίων χρηματοοικονομικής και μη χρηματοοικονομικής απόδοσης, ο οποίος μπορεί να κυμαίνεται από 0% έως 200%. Το ποσό πληρωμής υπολογίζεται πολλαπλασιάζοντας τον τελικό αριθμό μετοχών απόδοσης με τη μέση τιμή κλεισίματος της μετοχής κατά τις 60 ημέρες διαπραγμάτευσης πριν από τη λήξη του LTI συν τα μερίσματα που καταβλήθηκαν ανά μετοχή κατά τη διάρκεια της περιόδου απόδοσης. Το ποσό πληρωμής του LTI περιορίζεται στο 200% της τιμής-στόχου.

Το LTI ενσωματώνει δύο κριτήρια χρηματοοικονομικής απόδοσης με συνολική στάθμιση 70%, ενώ η στάθμιση των κριτηρίων μη χρηματοοικονομικής απόδοσης είναι 30%. Η συνολική επίτευξη του στόχου LTI και το ποσό που καταβάλλεται καθορίζονται από το Εποπτικό Συμβούλιο μετά το τέλος της περιόδου απόδοσης με βάση την επίτευξη του στόχου όσον αφορά τα κριτήρια χρηματοοικονομικής και μη χρηματοοικονομικής απόδοσης και την αντίστοιχη στάθμιση, καθώς και την τιμή της μετοχής και τα μερίσματα που καταβλήθηκαν κατά την περίοδο απόδοσης.

Εάν κάποιος από τους συμμετέχοντες στο πρόγραμμα αποχωρήσει από τον Όμιλο ως «Bad Leaver» πριν από το τέλος του προγράμματος, όλες οι μετοχές απόδοσης όλων των εκκρεμών μεριδίων LTI που έχουν χορηγηθεί στον δικαιούχο θα καταπέσουν αυτοδικαίως και άμεσα χωρίς αντικατάσταση. Εάν κάποιος από τους συμμετέχοντες στο πρόγραμμα αποχωρήσει από τον Όμιλο ως «Good Leaver», ο αριθμός των μετοχών απόδοσης που χορηγούνται σε αυτόν τον δικαιούχο θα μειωθεί αναλογικά σε

μηνιαία βάση. Εάν ένας δικαιούχος αποχωρήσει από την εταιρεία πριν από την ημερομηνία έναρξης της περιόδου απόδοσης, τότε ο αντίστοιχος δικαιούχος δεν δικαιούται καμία παροχή από το σχετικό LTI.

Σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 2 (IFRS 2), οι πληρωμές που βασίζονται σε μετοχές επιμετρώνται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία χορήγησης και σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού. Η δαπάνη αναγνωρίζεται κατά τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης δικαιωμάτων. Λόγω της απόφασης του Εποπτικού Συμβουλίου να διακανονίσει με την καταβολή μετρητών τις εικονικές μετοχές απόδοσης που χορηγήθηκαν κατά τη διάρκεια του μακροπρόθεσμου προγράμματος κινήτρων, το πρόγραμμα ταξινομήθηκε ως διακανονισμένο με την καταβολή μετρητών και, κατά συνέπεια, οι πληρωμές που βασίζονται σε μετοχές καταγράφονται ως υποχρέωση.

Μακροπρόθεσμο πρόγραμμα κινήτρων 2025 (LTI 2025)

Δεδομένου ότι το προϋφιστάμενο πρόγραμμα συμμετοχής της Διοίκησης 2022-2025 έληξε στο τέλος του οικονομικού έτους 2025, το LTI 2025, το οποίο εγκρίθηκε από το Εποπτικό Συμβούλιο τον Δεκέμβριο του 2024, εφαρμόστηκε με μειωμένη και καθυστερημένη περίοδο απόδοσης δύο ετών από την 1η Ιανουαρίου 2026 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2027.

Ο παρακάτω πίνακας συνοψίζει τους σημαντικούς όρους και προϋποθέσεις για το LTI 2025:

Ημερομηνία χορήγησης	1 Ιανουαρίου 2025
Έναρξη Περιόδου Κατοχύρωσης	1 Ιανουαρίου 2026
Λήξη Περιόδου Κατοχύρωσης	31 Δεκεμβρίου 2027
Στόχοι απόδοσης	aTSR, προσαρμοσμένο EBT, δύο μη χρηματοοικονομικοί στόχοι: % των εσόδων σε «νέες χώρες» (τομέας Μέσης Ανατολής και Αφρικής) στα συνολικά έσοδα % των εσόδων σε «νέες αγορές» (Δυτικός τομέας) στα συνολικά έσοδα
Σύνολο εικονικών μεριδίων απόδοσης κατά την ημερομηνία χορήγησης	135,450
Υποχρέωση εύλογης αξίας στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε ευρώ)	0
Εύλογη αξία του συνολικού προγράμματος (σε χιλ. ευρώ)	565

Το LTI 2025 ενσωματώνει δύο κριτήρια χρηματοοικονομικής απόδοσης με συνολική στάθμιση 70%, ενώ η στάθμιση των κριτηρίων μη χρηματοοικονομικής απόδοσης είναι 30%. Οι σχετικοί στόχοι χρηματοοικονομικής απόδοσης για το LTI 2025 είναι η απόλυτη συνολική απόδοση των μετόχων (aTSR) και το προσαρμοσμένο EBT. Η στάθμιση του aTSR ορίζεται σε 15%, ενώ η στάθμιση του προσαρμοσμένου EBT ορίζεται σε 55%. Η αξιολόγηση της απόδοσης του aTSR βασίζεται στον Σύνθετο Ετήσιο Ρυθμό Ανάπτυξης (CAGR) του aTSR κατά την αντίστοιχη περίοδο απόδοσης. Για τον προσδιορισμό της απόδοσης του aTSR, χρησιμοποιούνται τα ακόλουθα δεδομένα :

- αρχική αξία aTSR: η τιμή της μετοχής της εταιρείας στην αρχή της περιόδου απόδοσης. και
- τελική αξία aTSR: η τιμή της μετοχής της εταιρείας στο τέλος της περιόδου απόδοσης συν το άθροισμα των μεικτών μερισμάτων που καταβλήθηκαν ανά κοινή μετοχή της εταιρείας κατά τη διάρκεια της περιόδου απόδοσης.

Το προσαρμοσμένο EBT ορίζεται ως τα κέρδη προ φόρων εισοδήματος, εξαιρουμένων των ειδικών στοιχείων. Η αξιολόγηση της απόδοσης του προσαρμοσμένου EBT βασίζεται στο επίπεδο του προσαρμοσμένου EBT που επιτεύχθηκε κατά το τελευταίο έτος της περιόδου απόδοσης.

Δεδομένου ότι η περίοδος απόδοσης για το LTI 2025 αρχίζει μόλις την 1η Ιανουαρίου 2026, δεν μπορούσε να μετρηθεί πρόοδος προς την επίτευξη του στόχου στις 31 Δεκεμβρίου 2025

3.2.2.3. Προγράμματα Συμμετοχής της Διοίκησης (πρόγραμμα συμμετοχής της διοίκησης 2022 – 2025)

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

Το Share Option Program 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 Share Option Program 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 (σε % του μετοχικού κεφαλαίου)
Κατώτερο του 8.40%	Κανένα
8.40% ή υψηλότερο	1.60%
11.80% ή υψηλότερο	3.20%
14.90% ή υψηλότερο	4.80%
17.60% ή υψηλότερο	6.40%
20.10% ή υψηλότερο	8.00%

Στους συμμετέχοντες στο πρόγραμμα περιλαμβάνονται ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος (πρώην Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου) με 12,7%, ο Εμμανουήλ Κοντός και ο Jon Neeraas 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.

Κατ' αρχήν, το Share Option Program 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.

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 Share Option Program της Εταιρείας, τις οποίες κατοχύρωσαν τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης της AUSTRIACARD HOLDINGS AG κατά το οικονομικό έτος 2025, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης	Ποσό δικαιωμάτων προαίρεσης που κατοχυρώθηκαν το 2025 (σε ευρώ)	Ποσό των συνολικών κατοχυρωμένων δικαιωμάτων προαίρεσης στις 31 Δεκεμβρίου 2025 (σε ευρώ) ⁵
Εμμανουήλ Κόντος	940,663	3,762,651
Jon Neeraas	940,663	3,762,651
Markus Kirchmayr	470,331	1,881,325
Παναγιώτης Σπυρόπουλος ⁶	0	2,557,427
Σύνολο	2,351,657	11,964,053

Τον Μάρτιο του 2026, το ROIC εκτιμήθηκε ότι ανήλθε σε ποσοστό άνω του 20,1% και έτσι ο συνολικός αριθμός των δικαιωμάτων προαίρεσης που θα χορηγηθούν στους δικαιούχους του προγράμματος – λαμβάνοντας υπόψη την πρόωρη αποχώρηση αρκετών αποχωρούντων – ανέρχεται σε 2.211.054 που αντιστοιχούν στο 6,082% του συνολικού αριθμού των εκδοθέντων μετοχών του Ομίλου κατά την 31η Δεκεμβρίου 2025. Η αξία του δικαιώματος αγοράς ανά μετοχή, σε περίπτωση διακανονισμού με την καταβολή μετρητών, εκτιμήθηκε ότι ανέρχεται σε 6,38 ευρώ.

Με απόφαση του Συμβουλίου Διοίκησης με ημερομηνία 22 Απριλίου 2026, η Εταιρεία αποφάσισε τη μερική διευθέτηση των δικαιωμάτων προαίρεσης των ενεργών δικαιούχων χρησιμοποιώντας όλες τις διαθέσιμες ίδιες μετοχές (448.799 μετοχές). Όλα τα υπόλοιπα δικαιώματα προαίρεσης που υπερβαίνουν τις διαθέσιμες ίδιες μετοχές, καθώς και όλα τα δικαιώματα προαίρεσης των πρώην υπαλλήλων, θα διακανονιστούν με την καταβολή μετρητών μέσω της άσκησης του συμβατικού δικαιώματος της Εταιρείας.

Οι αξίες διακανονισμού του Share Option Program της Εταιρείας, που απέκτησαν τα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης της AUSTRIACARD HOLDINGS AG και πρόκειται να μεταβιβαστούν κατά τη διάρκεια του 2026, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

Μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης προς διακανονισμό με διαθέσιμες ίδιες μετοχές	Αριθμός δικαιωμάτων προαίρεσης προς ρευστοποίηση στην τιμή των 6,38 ευρώ ανά δικαίωμα προαίρεσης
Εμμανουήλ Κόντος	545,308	170,971	374,337
Jon Neeraas	545,308	170,971	374,337
Markus Kirchmayr	272,654	85,485	187,169
Παναγιώτης Σπυρόπουλος ⁷	370,639	0	370,639
Σύνολο	1,733,909	427,427	1,306,482

⁵ Το ποσό των συνολικών κατοχυρωμένων δικαιωμάτων στις 31 Δεκεμβρίου 2025 περιλαμβάνεται στο αποθεματικό για πληρωμές βάσει μετοχών σε ίδια κεφάλαια.

⁶ Ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου του Ομίλου και Αντιπροέδρου του Συμβουλίου Διοίκησης της Εταιρείας τέλη Μαρτίου 2024.

⁷ Ο Παναγιώτης Σπυρόπουλος παραιτήθηκε από τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου του Ομίλου και Αντιπροέδρου του Συμβουλίου Διοίκησης της Εταιρείας τέλη Μαρτίου 2024.

Εύλογη αξία σε Ευρώ στην τιμή των 6,38 ευρώ ανά δικαίωμα προαίρεσης	11,067,980		
---	------------	--	--

3.2.2.4. Πρόγραμμα δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών θυγατρικής

Ως μέρος του πακέτου αποδοχών του, ο κ. Burak Bilge, ως διευθύνων σύμβουλος της θυγατρικής της AUSTRIACARD Austria Card Turkey Kart Operasyonlari A.S. (ACT) δικαιούται να λάβει – εφόσον επιτευχθούν οι προϋπολογισμένοι στόχοι για το αντίστοιχο οικονομικό έτος – ένα τοις εκατό των μετοχών της θυγατρικής 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 αναφορών της εταιρείας. Ο τύπος αντιστοιχεί σε μια απλοποιημένη αποτίμηση της εταιρείας με βάση το πολλαπλό EBITDA μείον χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και, ως εκ τούτου, κατανέμεται στο επίπεδο 3 της ιεραρχίας εύλογης αξίας.

Για το οικονομικό έτος 2025 έχουν καθοριστεί οι ακόλουθοι στόχοι:

Στόχος	Στάθμιση (σε %)	Επίτευγμα ανά στόχο (σε %)	Σταθμισμένο Επίτευγμα (σε %)
Επίτευξη προϋπολογισμού πωλήσεων της ACT	30%	66.55%	19.96%
Επίτευξη του προϋπολογισμού για EBITDA	70%	63.23%	44.26%
Total	100%		64.22%

Δεδομένου ότι οι στόχοι για το οικονομικό έτος 2025 δεν επιτεύχθηκαν, στον κ. Burak Bilge δεν χορηγήθηκαν μετοχές της ACT. Στις 31 Δεκεμβρίου 2025, ο Burak Bilge κατέχει συνολικά 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 1.130.096,85 ευρώ στις 31 Δεκεμβρίου 2025. Η εύλογη αξία του δικαιώματος προαίρεσης που αποκτήθηκε κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2025 ανέρχεται σε 0 ευρώ. Το έτος 2025, ο κ. Bilge έλαβε 61.477,60 ευρώ σε μερίσματα από τη θυγατρική ACT.

3.2.2.5. Αποδοχές που χορηγούνται από συνδεδεμένες εταιρείες

Όπως προαναφέρθηκε, κατά το οικονομικό έτος 2025 απονεμήθηκαν στα μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης σταθερές και μεταβλητές αποδοχές από συνδεδεμένες εταιρείες της AUSTRIACARD HOLDINGS AG. Ο Jon Neeraas και ο Burak Bilge έλαβαν αμοιβή από θυγατρικές.

3.3. Διάρκεια και λήξη θητείας

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 2025, οι εναπομένουσες θητείες των σημερινών μελών του Συμβουλίου Διοίκησης είναι:

Μέλος του	Λειτουργία	Αρχικός Διορισμός	(τελευταίος) Επανα-	Λήξη θητείας
-----------	------------	-------------------	---------------------	--------------

Συμβουλίου Διοίκησης			Διορισμός	
Εμμανουήλ Κόντος	Πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης και Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου	1 Ιουλίου 2023	n.a.	30 Ιουνίου 2027
Mohamed Chemloul	Αντιπρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης και Τεχνικός Διευθυντής του Ομίλου	15 Ιουλίου 2025	n.a.	30 Ιουνίου 2027
Burak Bilge	Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος στην Τουρκία / Μέση Ανατολή και Αφρική	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
Markus Kirchmayr	Οικονομικός Διευθυντής του Ομίλου	1 Ιουλίου 2023	n.a.	30 Ιουνίου 2027
Νικόλαος Λύκος	(Πρώην Πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης)	10 Μαρτίου 2011	1 Μαΐου 2020	24 Ιουνίου 2025

4. ΑΠΟΔΟΧΕΣ ΤΟΥ ΕΠΟΠΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

4.1. Επισκόπηση

Παρακάτω παρατίθεται επισκόπηση των αποδοχών που χορηγήθηκαν στα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου της AUSTRIACARD HOLDINGS AG κατά το οικονομικό έτος 2025:

Μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου	Σταθερή αμοιβή εποπτικού συμβουλίου (σε ευρώ)	Σταθερή αμοιβή επιτροπών (σε ευρώ)	Κόστος συμμετοχής για τις ημέρες συνεδριάσεων (σε ευρώ)	Σύνολο (σε ευρώ)
Γιάννης Κωστόπουλος (Πρόεδρος, Πρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, Μέλος της Επιτροπής Ελέγχου)	37,562	18,747	7,000	63,308
DDr. Martin Wagner (Αντιπρόεδρος, Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου, Μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών)	30,014	21,295	7,000	58,308
Dr. Stefano Brusoni (Μέλος της Επιτροπής	13,082	4,986	5,000	23,068

Ελέγχου)				
Νικόλαος Λύκος (Μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών)	13,082	5,014	5,000	23,096
Πέτρος Κατσούλας (Πρώην Πρόεδρος, πρώην Πρόεδρος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών, πρώην Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου) ⁸	14,384	9,589	2,000	25,973
Michael Butz, MSc, MBA (Πρώην μέλος Εποπτικού Συμβουλίου, πρώην μέλος της Επιτροπής Ελέγχου) ⁹	11,986	4,795	2,000	18,781
Αναστάσιος Γαβριηλίδης (Πρώην μέλος Εποπτικού Συμβουλίου, πρώην μέλος της Επιτροπής Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών) ¹⁰	11,986	4,795	2,000	18,781

Η αμοιβή των μελών του Εποπτικού Συμβουλίου θα καταβληθεί μετά την Ετήσια Γενική Συνέλευση της AUSTRIACARD HOLDINGS AG, που έχει προγραμματιστεί για τις 22 Ιουνίου 2026, τον Ιούλιο του 2026.

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 καταβάλλεται στα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου που 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 σταθερής 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 22η Ιουνίου 2026).

⁸ Ο κ. Πέτρος Κατσούλας παραιτήθηκε από το Εποπτικό Συμβούλιο στις 24 Ιουνίου 2025.

⁹ Ο κ. Michael Butz, MSc, MBA παραιτήθηκε από το Εποπτικό Συμβούλιο στις 24 Ιουνίου 2025.

¹⁰ Ο κ. Αναστάσιος Γαβριηλίδης παραιτήθηκε από το Εποπτικό Συμβούλιο στις 24 Ιουνίου 2025.

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 λήξη θητείας

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 2025, οι εναπομένουσες θητείες των σημερινών μελών του Εποπτικού Συμβουλίου είναι:

Μέλος Εποπτικού Συμβουλίου	Αρχικός Διορισμός	Τελευταίος επανα-διορισμός	Λήξη θητείας
Γιάννης Κωστόπουλος (Πρόεδρος)	06 Ιουλίου 2016	22 Ιουνίου 2022	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026
DDr. Martin Wagner (Αντιπρόεδρος)	30 Νοεμβρίου 2022	n.a.	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026
Dr. Stefano Brusoni	24 Ιουνίου 2025	n.a.	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026
Νικόλαος Λύκος	24 Ιουνίου 2025	n.a.	μέχρι το τέλος της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης που αποφασίζει για την απαλλαγή για το οικονομικό έτος 2026

Βιέννη, 07.05.2026

Εμμανουήλ Κόντος
Πρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης
& Διευθύνων Σύμβουλος του Ομίλου

Mohamed Chemloul
Αντιπρόεδρος του Συμβουλίου Διοίκησης
& Τεχνικός Διευθυντής του Ομίλου

Jon Neeraas
Μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης

Burak Bilge
Μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης

Markus Kirchmayr
Μέλος του Συμβουλίου Διοίκησης