

DO & CO AKTIENGESELLSCHAFT

ÜCRETLENDİRME RAPORU

2024/2025 MALİ YILI



THE GOURMET
ENTERTAINMENT
COMPANY

İÇİNDEKİLER

1. ÖNSÖZ	2
2. 2024/2025 İŞ GELİŞİMİ.....	2
3. YÖNETİM KURULUNUN ÜCRETLENDİRİLMESİ	3
3.1. Yönetim Kurulu İçin Ücretlendirme Politikasının Temel İlkeleri	3
3.1.1. Performansa Bağlı Olmayan Sabit Ücret	4
3.1.2. Performansa Bağlı Değişken Ücret	4
3.1.3. Yönetim Kurulu Üyeliğinin Sona Ermesi Halinde Talepler.....	6
3.2. 2024/2025 Mali Yılında Yönetim Kurulu'nun Ücretlendirilmesi	6
3.2.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı	6
3.2.2. Performansa Bağlı Olmayan Sabit Ücret Ödemeleri	7
3.2.3. Performansa Bağlı Değişken Ücret Ödemeleri	8
3.2.4. 2024/2025 Mali Yılından İtibaren Performansa Bağlı Değişken Ücret Hakları...	8
3.2.5. Diğer Ücret Bileşenleri ve Sözleşmeler	10
3.2.6. Yönetim Kurulu'nun 2024/2025 Mali Yılındaki Toplam Ücretlendirmesi.....	11
3.2.7. Toplam Ücretin, Grup'un Ekonomik Başarısının ve Çalışanların Ortalama Maaşlarının Yıllık Değişimi	12
3.2.8. Yönetim Kurulu'ndan Ayrılanların Ücretleri	13
3.2.9. Ücretlendirme Politikasındaki Sapmalar	13
4. GÖZETİM KURULU ÜCRETLERİ	13
a) DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2024/2025 mali yılında görevde olan Yönetim Kurulu üyelerinin ücret değişimi.....	15
b) DO & CO Aktiengesellschaft'ın Eski Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücret Gelişimi	18

1. ÖNSÖZ

Bu ücretlendirme raporu, DO & CO Aktiengesellschaft Yönetim Kurulu ve Gözetim Kurulu tarafından Anonim Şirketler Kanunu'nun (AktG) 98a maddesi ile bağlantılı olarak 78c maddesi uyarınca hazırlanmış olup, DO & CO Aktiengesellschaft Yönetim Kurulu ve Gözetim Kurulu'nun 2024/2025 mali yılındaki ücretlendirmesine ilişkin kapsamlı bir genel bakış sunmaktadır.

2023/2024 mali yılına ilişkin ücretlendirme raporu, 25 Temmuz 2024 tarihinde 26. Olağan Genel Kurul'a sunulmuş ve %49 ile onay için gerekli geçerli oy çoğunluğunu sağlayamamıştır.

Yönetim Kurulu ve Gözetim Kurulu, 2023/2024 mali yılına ilişkin ücretlendirme raporunun Yıllık Genel Kurul'da hissedarlar tarafından düşük düzeyde onaylanmasını dikkate alarak, ücretlendirme raporlamasını kapsamlı bir şekilde gözden geçirmek ve daha açık hale getirmek için bir fırsat olarak değerlendirmiştir. Gelecekte, özellikle eski Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerinin sunumu, hissedarların şeffaflık gereksinimlerini tam olarak karşılamak için açık bir şekilde yapılandırılmış bir şekilde iletilecektir. Buna ek olarak, Yönetim Kurulu'nun değişken ücrete hak kazanmasının temeli ve ilgili ödemeler daha ayrıntılı olarak sunulacaktır.

2. 2024/2025 İŞ GELİŞİMİ

DO & CO Aktiengesellschaft, bu yıl da başarı hikayesini sürdürmüştür ve iki performans göstergesinde rekor sonuçlar elde etmiştir. İlk kez 2 milyar Avro'luk hasılat tutarı aşılmış ve %8,0 oranı ile Grup tarihindeki en yüksek FVÖK marjı kaydedilmiştir.

Geçtiğimiz 2024/2025 mali yılında satışlar %26,3 oranında artarak 94.060,45 milyon TL'ye ulaşmıştır. Aynı zamanda DO & CO Aktiengesellschaft, FVÖK marjını 0,53 puan artırarak %8,0'a yükseltmiştir. Nakit ve nakit benzerleri, 2024/2025 mali yılında 7.031,24 milyon TL tutarında kredilerin geri ödenmesi nedeniyle 7.128,61 milyon TL'ye düşmüştür. Net borcun FAVÖK'e oranı, 2024/2025 mali yılında daha da azaltılarak 31 Mart 2025 itibarıyla 0,64 olarak gerçekleşmiştir (önceki yıl: 1,08). Özkaynak oranı da 2024/2025 mali yılında memnuniyet verici bir şekilde %37,6'ya yükselmiştir (önceki yıl: %27,4).

Gelirlerdeki olumlu eğilim de devam etmiştir. DO & CO Aktiengesellschaft, 2024/2025 mali yılında 10.739,38 milyon TL ile Grup tarihindeki en yüksek FAVÖK'e ulaşmıştır.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın hissedarlarına dağıtılabilir konsolide karı 3.782,94 milyon TL'dir (önceki yıl: 2.710,45 milyon TL). Böylece hisse başına kazanç 344,51 TL olmuştur (önceki yıl: 255,58 TL).

Uzun vadeli müşteri sözleşmelerinin imzalanması, özellikle de Formula 1 ile olan 33 yıllık ortaklığın bu zorlu üst düzey segmentte özel mutfak ortağı olarak on yıl daha uzatılması memnuniyet vericidir.

Hızla büyüyen Havayolu İkram Hizmetleri bölümündeki zorlu piyasa koşullarına rağmen, DO & CO Aktiengesellschaft'ın yenilikçi gücü ve kalitesi geçen mali yılda da talep görmeye

devam etmiştir. Bu durum, çok sayıda teklif talebine, mevcut sözleşmelerin uzatılmasına ve yeni müşterilerin kazanılmasına yansımıştır.

DO & CO ikram hizmetlerinin yüksek kalitesi uluslararası ödüllere de yansımıştır: Örneğin, Iberia ve LOT Polish Airlines, Mayıs 2024'te PAX International Magazine tarafından "Outstanding Food Service by a Carrier" ödülüne layık görülmüştür. Haziran 2024'te Türk Hava Yolları, SKYTRAX Dünya Havayolu Ödülleri tarafından "Dünyanın En İyi Business Class İkram Servisi" ödülüne layık görülmüştür.

DO & CO Aktiengesellschaft, Formula 1'in yanı sıra 2024/2025 mali yılında dünya çapında çok sayıda prestijli spor etkinliğinden de sorumlu olmuştur. Bunlar arasında, Almanya'da düzenlenen UEFA EURO 2024 kapsamındaki 51 maçta VIP misafirler ve sponsorluk ortakları için ikram ve ağırlama hizmetlerinin başarıyla sunulması öne çıkmaktadır. DO & CO, Eylül 2024'te Münih'te SAP Gardens'ın açılmasıyla birlikte yeni bir özel ikram hizmetleri merkezini devralmış ve yüksek kaliteli etkinliklerdeki varlığını daha da genişletmiştir.

Restoranlar, Yolcu Salonları ve Oteller bölümü, 2024/2025 mali yılında bir kez daha memnuniyet verici bir büyüme kaydetmiştir. DO & CO, Albertina'daki sözleşmenin 10 yıl daha uzatılması için açılan ihaleyi kazanmıştır. Bir diğer önemli gelişme ise Münih'teki DO & CO Hotel'in 2024 Michelin Rehberi'nde "1 Michelin Yıldızı" ile ödüllendirilmesidir.

3. YÖNETİM KURULUNUN ÜCRETLENDİRİLMESİ

3.1. Yönetim Kurulu İçin Ücretlendirme Politikasının Temel İlkeleri

Ücretlendirme politikası, DO & CO Aktiengesellschaft'ın tüm şirket organlarının üyelerinin performansa bağlı ücretlendirmesinin çerçevesini oluşturmaktadır. Bu çerçevede Gözetim Kurulu, diğer faktörlerin yanı sıra şirket ve piyasa gereksinimlerine bağlı olarak her mali yıl için özel ücretlendirme uygulamalarını belirler. Ücretlendirme politikasının temel hedefi, Grup'un yararına, özellikle uzun vadeli gelişimine ve ekonomik başarısına uygun teşvikler sağlamaktır.

Ücretlendirme politikası, Yönetim Kurulu üyelerini olağanüstü iyi performans göstermeleri için motive etmeyi ve hissedarların ve çalışanların da çıkarları doğrultusunda şirket ve şirketin gelişimi için özel bağlılığı, kişisel liyakati ve başarıyı onurlandırmayı amaçlamaktadır.

Olağanüstü yönetim taahhüdünün önemi, temel kurumsal değerlerin uzun vadede korunmasını sağlamak amacıyla şirketin tutarlı ve ileriye dönük gelişimine yansımaktadır. Bu taahhüt, sürdürülebilir istikrarın temelini oluşturmakta ve gelecekteki iş gelişmeleri ve stratejik girişimler için güvenilir bir temel yaratmaktadır. Pazarların hedeflenen şekilde güvence altına alınması ve güçlendirilmesi ve uzun vadeli ortaklıkların genişletilmesi, şirketin genişleme ve daha fazla gelişme yolunda daha ileri adımlar atması için istikrarlı fırsatlar yaratmaktadır.

Ücretlendirme politikası, bir bütün olarak Yönetim Kurulu'nun ve Yönetim Kurulu'nun her bir üyesinin olağanüstü performansını teşvik etmenin yanı sıra, yüksek nitelikli ve deneyimli yöneticileri cezbetmeyi ve elde tutmayı da amaçlamaktadır.

Yönetim Kurulu'nun ücretlendirmesi, performanstan bağımsız sabit ücret ile kısa vadeli teşvikler ve uzun vadeli teşvikler şeklinde değişken, performansa bağlı ücretlendirme unsurlarından oluşmaktadır.

Ayrıca DO & CO Aktiengesellschaft, bireysel sözleşmeler uyarınca bazı aynı yardımlar sağlamaktadır. Gözetim Kurulu ve Ücretlendirme Komitesi, ücretlendirme politikasının ve özel ücretlendirme uygulamalarının geliştirilmesinden ve iyileştirilmesinden sorumludur. Ücretlendirme politikası ve uygulaması, yürürlükteki yasalara ve Avusturya Kurumsal Yönetim Kanunu'na ("ÖCGK") uygundur ve kurumsal hedeflerin, stratejinin ve hissedar çıkarlarının uyumlu olmasını sağlamayı amaçlamaktadır.

Gözetim Kurulu, 24 Haziran 2024 tarihli toplantısında ücretlendirme politikasının güncel versiyonunu kabul etmiş ve ücretlendirme politikası 25 Temmuz 2024 tarihli Yıllık Genel Kurul Toplantısında onaylanmıştır. Gözetim Kurulu, en geç 30. Yıllık Genel Kurul'un onayına veya önemli değişiklikler gerekiyorsa daha erken bir tarihe kadar güncellenmiş bir ücretlendirme politikası sunacaktır. O zamana kadar, Gözetim Kurulu ve Yönetim Kurulu yıllık bir ücretlendirme raporu hazırlayacak ve bu rapor tavsiye kararıyla birlikte oylanmak üzere Yıllık Genel Kurul'a sunulacaktır.

3.1.1. Performansa Bağlı Olmayan Sabit Ücret

Görevlerini ve buna bağlı genel sorumluluklarını üstlenmeleri karşılığında, Yönetim Kurulu üyelerine performansa bağlı olmayan sabit bir yıllık ücret ödenir. Her bir Yönetim Kurulu üyesinin sabit ücretinin miktarı, öncelikle ilgili Yönetim Kurulu üyesinin özel görev ve sorumluluklarına dayanır ve üstlenilen görevlerin bireysel iş yükünü ve karmaşıklığını dikkate alır. Bu ücret, Yönetim Kurulu üyeleriyle imzalanan bireysel hizmet sözleşmelerinde belirlenir. Ayrıca, üyenin mesleki geçmişi ve ilgili iş deneyimi sabit ücretin belirlenmesinde uygun şekilde göz önüne alınır. Şirketin ve piyasanın durumu da rekabetçi bir ücretlendirme sağlanması için dikkate alınır.

Sabit ücret, sözleşmeyle kararlaştırılan ve genellikle on dört aylık taksitler halinde ödenen yıllık maaştan oluşur. Sabit ücret, tüm fazla mesai, DO & CO Aktiengesellschaft'ın %100 hissesine sahip olduğu Grup şirketlerinde veya bağlı şirketlerde Yönetim Kurulu görevlerini, Avusturya'daki ve yurtdışındaki faaliyetleri ve seyahat ve işe gidip gelme sürelerini kapsamaktadır.

Şirket, Yönetim Kurulu üyelerine, özel kullanıma da açık olmak üzere işletme giderleri dahil bir hizmet aracı tahsis edebilir; ayrıca, Yönetim Kurulu Başkanı bir hizmet konutu sağlar.

3.1.2. Performansa Bağlı Değişken Ücret

DO & CO Aktiengesellschaft uzun vadeli ve sürdürülebilir bir büyüme hedeflemektedir. Yönetim Kurulu üyeleri, şirket stratejisini aktif olarak şekillendirmek ve uygulamak için finansal ve finansal olmayan performans için değişken primlere tabi olmaktadır. Çok yıllık kriterlerin tutarlı bir şekilde uygulanması, teşviklerin aşırı derecede kısa vadeli ekonomik başarıya odaklanmasını engeller.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın ücretlendirme politikasına uygun olarak, aşağıdaki temel göstergeler finansal performans kriterleri olarak dikkate alınabilir:

- Grup satışları;
- Konsolide gelir;
- Grup nakit akışı;
- Grup karlılığı;
- Grup likiditesi;
- Grup özkaynakları; ve
- Hisse performansı.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın ücretlendirme politikasına göre, uygun sayılan maddi olmayan performans kriterleri özellikle şunlardır:

- Şirket ve Grup stratejisinin geliştirilmesi ve uygulanması;
- Pazarların geliştirilmesi;
- İş alanlarının geliştirilmesi;
- Müşteri ilişkileri ve müşteri portföyünün korunması ve artırılması;
- Yatırımcı ilişkileri;
- Çalışan gelişimi ve insan kaynakları politikası;
- Kilit projelerin geliştirilmesi veya gerçekleştirilmesi;
- Ürün gruplarının veya ürünlerin geliştirilmesi ve/veya tanıtılması;
- Şirketin itibarı ve bilinirliği;
- Şirketteki yeniliklerin teşvik edilmesi;
- Kriz yönetimi ve makroekonomik, piyasa veya işle ilgili zorlukların üstesinden gelinmesi;
- Yeniden yapılandırma tedbirlerinin geliştirilmesi veya uygulanması; ve
- Sürdürülebilirlik ve/veya sosyal sorumluluk.

Yönetim Kurulu üyelerinin değişken ücretleri, yıllık kısa vadeli teşvik (STI) ve en fazla üç yıllık bir değerlendirme dönemi için tasarlanmış uzun vadeli teşvikten (LTI) oluşur.

STI'yi belirlemek için Gözetim Kurulu, şirketin ücretlendirme politikasına uygun olarak iki veya daha fazla finansal performans göstergesi ve hedef başarı bileşenleri ile en az bir finansal olmayan hedef seçmeli ve tanımlamalıdır. LTI'yi ölçmek için, Gözetim Kurulu her durumda üç yıla kadar bir değerlendirme dönemi için en az bir performans göstergesi ve bir hedef başarı bileşeni seçmektedir ve tanımlanmaktadır.

Gözetim Kurulu, geçmiş mali yıl için (STI) veya her durumda üç yıla kadar bir süre için (LTI) mali ve mali olmayan performans kriterlerinin başarısını değerlendirir. Bir alt alan için (örneğin sadece önceden tanımlanmış çok yıllık dönem için) yerine getirme, orantılı bir ücretlendirme hakkına (ağırlıklandırmaya göre) yol açar. Tanımlanmış bir minimum hedef değerinin üzerinde, ancak olası bir maksimum hedef başarı seviyesinin altında hedef başarısı, orantılı bir ücretlendirme hakkı ile sonuçlanır (0 ile %100 arasındaki aralıkta düz çizgi dağılımına - doğrusal enterpolasyona - dayalı olarak). Bir alandaki aşırı başarı (örneğin hedef değer >%150'si) başka bir alandaki düşük başarıyı telafi edebilir. Bir mali yılda bir veya daha fazla alanda elde edilen aşırı başarı (örneğin ilgili hedef değer >%150'si) bir sonraki yıla devredilebilir.

Değişken ücret bileşenlerinin her biri (STI ve LTI) sabit ücretin maksimum %100'ü ile sınırlıdır.

Finansal performans kriterleri, yönetim organlarının kurumsal başarısının temel bir göstergesi olarak kullanılır. İlgili kriterler şirketin ücretlendirme politikasında belirlenmiştir; Gözetim Kurulu, şirket yönetiminin başarısını değerlendirmek için her mali yılda en az iki uygun kriteri seçmekten ve kullanmaktan sorumludur ve bunu yaparken şirkete özgü, piyasa ve makroekonomik durumu da dikkate almaktadır.

Buna ek olarak, Gözetim Kurulu, her mali yılda Yönetim Kurulunun başarısını değerlendirmek için çevresel, sosyal veya yönetim kriterleri de dahil olmak üzere uygun finansal olmayan kriterler de kullanır.

Değişken ücret bileşenleri, açıkça yanlış verilere dayanarak belirlenmiş ve ödenmişse, ACCG'nin C Kuralı 27 uyarınca geri alınabilir ("clawback").

Değişken ücretlendirmeye ilişkin bu çerçeveden geçici olarak ayrılmak, Anonim Şirketler Kanunu'nun 78a (8) maddesi uyarınca Gözetim Kurulu kararıyla mümkündür.

3.1.3. Yönetim Kurulu Üyeliğinin Sona Ermesi Halinde Talepler

Yönetim Kurulu'na atamalar ve herhangi bir erken fesih, Anonim Şirketler Kanunu Madde 75 uyarınca ve iş sözleşmesindeki özel anlaşmalar temelinde yapılır. Diğer herhangi bir erken fesih genellikle sadece karşılıklı anlaşma ile gerçekleşebilir. Normal atama süresi üç ila beş yıldır; yeniden atamalar mümkündür.

Bir görev süresinin mali yıldan farklı bir zamanda başlaması veya sona ermesi halinde, başlamış olan mali yıl için orantılı bir sabit maaş ödenir. Halihazırda başlamış olan mali yıllar için değişken ücret hakkı (ne STI ne de LTI) yoktur.

Yönetim Kurulu üyesinin sorumlu olduğu geçerli bir nedenden ötürü Yönetim Kurulu görevinin erken sona ermesi ve Yönetim Kurulu üyesinin Yönetim Kurulu'ndan istifa etmesi durumunda, Yönetim Kurulu üyesi herhangi bir değişken ücret (ne STI ne de LTI) alamaz. Bu ilkedен, istisnai ve bireysel olarak gerekçelendirilmiş durumlarda Gözetim Kurulu kararıyla feragat edilebilir. Yönetim Kurulu faaliyetinin sona erdiği diğer tüm durumlarda, özellikle Yönetim Kurulu görevinin yenilenmemesi durumunda ve Yönetim Kurulu üyesinin sorumlu olduğu geçerli bir neden olmaksızın bir Yönetim Kurulu üyesinin erken görevden alınması durumunda, orantılı değişken ücret (STI ve LTI) kararı Gözetim Kurulu'nun sorumluluğundadır.

3.2. 2024/2025 Mali Yılında Yönetim Kurulu'nun Ücretlendirilmesi

3.2.1. Yönetim Kurulu'nun Yapısı

2024/2025 mali yılında Yönetim Kurulu beş üyeden oluşmuştur: Sayın Attila Doğudan (CEO), Sayın Attila Mark Doğudan (CCO), Sayın Johannes Echeverria (CFO), Sayın M. Serdar Erden (COO) ve Sayın Bettina Höfinger (CLO).

Sayın M. Serdar Erden 6 Ağustos 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kendi isteğiyle Yönetim Kurulu'ndan ayrılmıştır.

3.2.2. Performansa Bağlı Olmayan Sabit Ücret Ödemeleri

Yönetim Kurulu Başkanı Attila Doğudan 2024/2025 mali yılında 32.870.116 TL sabit ücret¹ almıştır (önceki yıl: 32.848.424 TL) ve bu maaş 14 taksitte ödenmiştir.

Attila Mark Dogudan 2024/2025 mali yılında 20.610.686 TL sabit ücret almıştır (önceki yıl: 20.588.216 TL) ve bu ücret 14 taksitte ödenmiştir.

M. Serdar Erden 2024/2025 mali yılında 10.479.865 TL sabit ücret almıştır (önceki yıl: 18.759.249 TL) ve bu ücret Nisan 2024'ten Temmuz 2024'e kadar olan dönemde 4 taksitte ödenmiştir. Sayın M. Serdar Erden 6 Ağustos 2024 tarihinde kendi isteği üzerine Yönetim Kurulu'ndan ayrılmıştır. Sayın M. Serdar Erden'in 2023/2024 mali yılında 18.759.249 TL olan sabit ücretinin 2024/2025 mali yılında 10.479.865 TL'ye düşmesi, Sayın M. Serdar Erden'in 2023/2024 mali yılında yedi ay süreyle Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmış olması, 2024/2025 mali yılında ise dört ay süreyle bu görevi sürdürmüş olmasından kaynaklanmaktadır.

Sayın M. Serdar Erden, DO & CO Aktiengesellschaft Yönetim Kurulu üyeliğinden 6 Ağustos 2024 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere kendi isteği ile istifa etmiştir. M. Serdar Erden'in 5 Şubat 2025 tarihine kadar altı ay daha şirkette kalması konusunda karşılıklı olarak anlaşmaya varılmıştır. Bu geçiş dönemi için aylık sabit maaşın yarısı tutarında bir ücret ödenmesi kararlaştırılmıştır. Buna göre, 5 Şubat 2025 tarihine kadar olan dönem için toplam 7.629.551,00 TL ödenmiştir. Sayın M. Serdar Erden'e başka bir ödeme yapılmamıştır.

Johannes Echeverria 2024/2025 mali yılında 27.159.374 TL sabit ücret almıştır (önceki yıl: 14.916.356 TL) ve bu ücret 14 taksitte ödenmiştir. Johannes Echeverria'nın 2023/2024 mali yılında 14.916.356 TL olan sabit ücretinin 2024/2025 mali yılında 27.159.374 TL'ye yükselmesi, Echeverria'nın 2023/2024 mali yılında sadece yedi ay boyunca Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmış olmasından, 2024/2025 mali yılında ise on iki aylık sürenin tamamında görev yapmış olmasından kaynaklanmaktadır.

Bettina Höfinger 2024/2025 mali yılında 25.112.909 TL sabit maaş almıştır (önceki yıl: 14.301.352 TL) ve bu maaş 14 taksitte ödenmiştir. Bettina Höfinger'in 2023/2024 mali yılında 14.301.352 TL olan sabit ücretinin 2024/2025 mali yılında 25.112.909 TL'ye yükselmesi, Höfinger'in 2023/2024 mali yılında sadece yedi ay boyunca Yönetim Kurulu üyesi olarak çalışmış olması, 2024/2025 mali yılında ise on iki aylık sürenin tamamında görev yapmış olmasından kaynaklanmaktadır.

2024/2025 mali yılında ödenen performansa bağlı olmayan sabit ücretler						
TL cinsi tutarlar	Attila Dogudan	Johannes Echeverria	Bettina Höfinger	M. Serdar Erden	Attila Mark Dogudan	Toplam
Sabit Ücret	32.870.118	27.159.378	25.112.912	10.479.881	20.610.691	116.232.981
Aynı Ücret	5.653.440	0	0	0	0	5.653.440
Toplam Ücret	38.523.558	27.159.378	25.112.912	10.479.881	20.610.691	121.886.421

Şekil 1: 2024/2025 mali yılında Yönetim Kurulu'na ödenen performansa bağlı olmayan, sabit ücretler.

¹ Sosyal sigorta primleri dahil.

3.2.3. Performansa Bağlı Değişken Ücret Ödemeleri

1 Nisan 2024'ten 31 Mart 2025'e kadar olan dönemde, 2023/2024 mali yılında hedeflere ulaşılmasına rağmen Yönetim Kurulu'na herhangi bir değişken ücret ödenmemiştir.

2023/2024 ücretlendirme raporunda daha önce belirtildiği üzere, üst sınır kılavuzundaki ilgili kısıtlamalara ilişkin ihtiyatlılık nedeniyle 2023/2024 mali yılı için Yönetim Kurulu'na değişken bir ücret verilmemiştir. Bu nedenle 2024/2025 mali yılında performansa bağlı değişken ücret ödenmemiştir.

Bu karar, 2023/2024 mali yılı için belirlenen performans kriterlerinden hem kısa vadeli hem de uzun vadeli teşvikleri kapsamaktadır.

3.2.4. 2024/2025 Mali Yılından İtibaren Performansa Bağlı Değişken Ücret Hakları

Belirtildiği üzere, Group stratejisini sürdürülebilir ve sorumlu büyümeye odaklamakta ve sürdürülebilir marj gelişimine olan bağlılığını bir kez daha teyit etmektedir. Karlılıktaki sürekli artış ve mali bağımsızlık, şirket tarihindeki en önemli başarı faktörleri arasında yer almakta olup gelecekte de yön belirleyici unsurlar olarak değerlendirilecektir. Sağlam bir mali yapı, daha fazla kurumsal gelişimin gerçekleştirilmesini ve sürekli genişlemeyi mümkün kılmalıdır.

Grup için sürdürülebilir büyüme aynı zamanda kurumsal yapı ve süreçlerin, her türlü büyümenin mümkün olan en yüksek kaynak tasarrufu ve çalışanlar, müşteriler, tedarikçiler, yatırımcılar ve paydaşlara en üst düzeyde saygı gösterilerek gerçekleştirileceği şekilde düzenlenmesi anlamına gelmektedir.

Ücretlendirme politikasında belirtilen ilkelere (bkz. Bölüm 3.1.2.) ve yukarıda belirtilen stratejik yöne dayanarak, Ücretlendirme Komitesi 2024/2025 mali yılı için aşağıdaki yapıyı, hedef değerleri ve hedef başarı düzeylerini belirlemiştir:

2024/2025 mali yılı için tanımlanmış performans göstergeleri ve hedeflenen başarı kriterleri		
A) KISA VADELİ FAYDALAR		
Yönetim Kurulu Üyesinin Sabit Ücretinin %80'i		
Performans Göstergesi	Hedeflenen Başarı Kriteri	Ağırlıklandırma
FVÖK Marjı	%7,5'ten yüksek	%40
Net Borç/FAVÖK	1,0'dan düşük	%40
Çevre Yönetim Sistemi Standartlarına (ISO 14001) göre sertifikalandırılmış ciro yüzdesi	40%	%10
ESG derecelendirmesindeki yüzdesel artış	%20'nin üzerinde	%10
B) UZUN VADELİ FAYDALAR		
Yönetim Kurulu Üyesinin Sabit Ücretinin %20'si		
Performans Göstergesi	Hedeflenen Başarı Kriteri	Ağırlıklandırma
FVÖK Marjı	Gelecekteki üç yılda FVÖK marjındaki artış	2025/2026, 2026/2027 ve 2027/2028 mali yıllarının her birinde %33,3

Şekil 2: 2024/2025 mali yılı için performans göstergelerine ve hedef gerçekleşme bileşenlerine ilişkin genel bakış.

2024/2025 mali yılında aşağıdaki temel göstergelere ulaşılmış olup, bunlar aşağıdaki tabloda performans kriterleri ile karşılaştırılmaktadır:

2024/2025 mali yılı için tanımlanmış performans göstergeleri ve hedeflenen başarı kriterleri**2024/2025 mali yılında hedeflerin gerçekleştirilmesi****A) KISA VADELİ FAYDALAR****Yönetim Kurulu Üyesinin Sabit Ücretinin %80'i**

Performans Göstergesi	Hedeflenen Başarı Kriteri	Ağırlıklandırma	2024/2025 Mali Yılında Elde Edilen Sonuçlar	Hedef Gerçekleşme Oranı
FVÖK Marjı	%7,5'ten yüksek	%40	%8,0	100% gerçekleştirildi
Net Borç/FAVÖK	1,0'dan düşük	%40	0,6	100% gerçekleştirildi
Çevre Yönetim Sistemi Standartlarına (ISO 14001) göre sertifikalandırılmış ciro yüzdesi	40%	%10	%51	100% gerçekleştirildi
ESG derecelendirmesindeki yüzdesel artış	%20'nin üzerinde	%10	%26	100% gerçekleştirildi

B) UZUN VADELİ FAYDALAR**Yönetim Kurulu Üyesinin Sabit Ücretinin %20'si**

Performans Göstergesi	Hedeflenen Başarı Kriteri	Ağırlıklandırma	Elde Edilen Sonuçlar	Hedeflenen Başarı Kriterlerinin Yerine Getirilmesi
FVÖK Marjı	Gelecekteki üç yılda FVÖK marjındaki artış	2025/2026, 2026/2027 ve 2027/2028 mali yıllarının her birinde %33,3	2025/2026, 2026/2027 ve 2027/2028 mali yıllarının sonuçlarına bağlı olarak	2025/2026, 2026/2027 ve 2027/2028 mali yıllarının sonuçlarına bağlı olarak

Şekil 3: Gözetim Kurulu tarafından 2024/2025 mali yılı için belirlenen performans göstergelerinin ve ilgili performans göstergelerinde elde edilen sonuçların karşılaştırılması

Gözetim Kurulu, belirlenen tüm STI hedeflerinin gerçekleştirildiğini veya aşıldığını tespit etmiştir.

Belirlenen STI hedeflerinin yerine getirilmesi sonucunda, 27. Yıllık Olağan Genel Kurul'un yapılmasından sonra her bir Yönetim Kurulu üyesine aşağıdaki değişken ücret hakları 2025/2026 mali yılı içinde ödenecektir. Bu ödemeler, 2025/2026 mali yılına ait ücretlendirme raporunda ödenen değişken ücretler olarak raporlanacaktır.

2024/2025 mali yılı için tanımlanmış performans göstergeleri ve hedeflenen başarı kriterleri**2024/2025 mali yılında hedeflerin gerçekleştirilmesi****2024/2025 mali yılından kaynaklanan haklar *****A) KISA VADELİ FAYDALAR****Yönetim Kurulu Üyesinin Sabit Ücretinin %80'i**

Hesaplama yöntemi:

Yönetim Kurulu Üyesinin Sabit Ücretinin %80'i

Performans Göstergesi	Hedeflenen Başarı Kriteri	Ağırlıklandırma	2024/2025 Mali Yılında Elde Edilen Sonuçlar	Hedeflenen Başarı Kriterlerinin Yerine Getirilmesi	Atilla Dogudan	Atilla Mark Dogudan	Johannes Echeverria	Bettina Höfinger
FVÖK Marjı	%7,5'ten yüksek	%40	%8,0	100% gerçekleştirildi	10.346.927,04	6.417.714,24	8.513.294,40	7.858.425,60
Net Borç/FAVÖK	1,0'dan düşük	%40	0,6	100% gerçekleştirildi	10.346.927,04	6.417.714,24	8.513.294,40	7.858.425,60
Çevre Yönetim Sistemi Standartlarına (ISO 14001) göre sertifikalandırılmış ciro yüzdesi	%40	%10	%51	100% gerçekleştirildi	2.586.731,76	1.604.428,56	2.128.323,60	1.964.606,40
ESG derecelendirmesindeki yüzdesel artış	%20'nin üzerinde	%10	%26	100% gerçekleştirildi	2.586.731,76	1.604.428,56	2.128.323,60	1.964.606,40
					25.867.317,60	16.044.285,60	21.283.236,00	19.646.064,00

* Grup'un ücretlendirme politikası gereği Sayın M. Serdar Erden'e 2024/2025 mali yılı için değişken ücret ödenmeyecektir.

B) UZUN VADELİ FAYDALAR**Yönetim Kurulu Üyesinin Sabit Ücretinin %20'si**

Performans Göstergesi	Hedeflenen Başarı Kriteri	Ağırlıklandırma	Elde Edilen Sonuçlar	Hedeflenen Başarı Kriterlerinin Yerine Getirilmesi	Atilla Dogudan	Atilla Mark Dogudan	Johannes Echeverria	Bettina Höfinger
FVÖK Marjı	Gelecekteki üç yılda FVÖK marjındaki artış	2025/2026, 2026/2027 ve 2027/2028 mali yıllarının her birinde %33,3	2025/2026, 2026/2027 ve 2027/2028 mali yıllarının sonuçlarına bağlı olarak	2025/2026, 2026/2027 ve 2027/2028 mali yıllarının sonuçlarına bağlı olarak	İlerleyen yıllarda bu hedeflere ulaşılması halinde Yönetim Kurulu'nun hakları doğar.			

Şekil 4: 2024/2025 mali yılından itibaren Yönetim Kurulu üyelerine verilen haklar.

LTİ hedeflerinden doğan haklar, Gözetim Kurulu tarafından 2025/2026, 2026/2027 ve 2027/2028 mali yıllarında değerlendirilecek ve sonraki yılların ücretlendirme raporlarında buna göre yer verilecektir.

3.2.5. Diğer Ücret Bileşenleri ve Sözleşmeler

Diğer Grup Şirketlerindeki Ücretlendirme

DO & CO Aktiengesellschaft, Türkiye'de yerleşik olan THY DO & CO İkram Hizmetleri A.Ş.'nin dolaylı olarak %50 hissesine sahiptir. Seçilen Yönetim Kurulu üyeleri bu şirketin Yönetim Kurulu'nda yer almakta olup, bu görevleri kapsamında ayrı bir ücret almaktadırlar. Bu ücret, ilgili Yönetim Kurulu üyesinin sabit ücretinin bir parçasını oluşturmaktadır.

Sayın Attila Doğudan'a 2024/2025 mali yılında bu şirketin Yönetim Kurulu üyesi olarak 2.704.199 TL sabit ücret ödenmiştir (önceki yıl: 1.492.569 TL). Bir önceki yıla göre değişim, Avro ve Türk Lirası arasındaki döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanmaktadır.

Bay Johannes Echeverria'ya 2024/2025 mali yılında bu şirketin Yönetim Kurulu üyesi olarak 2.390.148 TL sabit ücret ödenmiştir (önceki yıl: 820.755 TL). Sabit ücretteki değişiklik, Sayın Echeverria'nın 2023/2024 mali yılında Yönetim Kurulu üyesi olarak sadece yedi ay sabit ücret almasından ve Avro ile Türk Lirası arasındaki döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanmaktadır.

M. Serdar Erden'e 2024/2025 mali yılında bu şirketin Yönetim Kurulu üyesi olarak 263.012 TL sabit ücret ödenmiştir (önceki yıl: 820.755 TL). Sabit ücretteki değişiklik, M. Serdar Erden'in 2023/2024 mali yılında Yönetim Kurulu üyesi olarak yedi ay boyunca sabit ücret alması ve 2024/2025 mali yılında Yönetim Kurulu üyesi olarak dört ay boyunca sabit ücret almasının yanı sıra Avro ve Türk Lirası arasındaki döviz kurundaki değişimlerden kaynaklanmaktadır.

2024/2025 mali yılında, Mag. Bettina Höfinger'e bu şirketin Yönetim Kurulu üyesi olarak görevine karşılık 1.873.375 TL sabit ücret ödenmiştir (önceki yıl: bulunmamaktadır). Mag. Höfinger, 2024/2025 mali yılında ilk kez THY DO & CO İkram Hizmetleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'n atanmış olup, bu nedenle 2024/2025 mali yılından itibaren Grup'taki başka bir şirketten ücret almaya başlamıştır.

Emeklilik Düzenlemeleri

Şu anda Yönetim Kurulu için kurumsal bir emeklilik planı anlaşması bulunmamaktadır. Yönetim kurulu başkanı, Çalışanlar Yasası'nın benzer şekilde uygulanmasıyla kıdem tazminatı hakkına sahiptir.

Hisse Senedi Tabanlı Ücretlendirme Bilgileri

Yönetim Kurulu üyelerine herhangi bir hisse senedi teklif edilmemiş veya verilmemiştir (§ 78c Abs. 2 Z 4 AktG).

Yönetici Sorumluluk Sigortası (D&O Sigortası)

DO & CO Aktiengesellschaft, Yönetim Kurulu üyeleri ve görevli kişiler için belirli kişisel sorumluluk risklerini güvence altına alan bir yönetici sorumluluk sigortası (D&O Sigortası) yaptırmıştır. 2024/2025 mali yılında yıllık tutarı 2.359,98 bin TL (önceki yıl: 2.070,20 bin TL) olmuştur.

3.2.6. Yönetim Kurulu'nun 2024/2025 Mali Yılındaki Toplam Ücretlendirmesi

Yönetim Kurulu üyelerine 2024/2025 mali yılında ödenen ücretler aşağıdaki gibidir:

2024/2025 mali yılında Attila Dogudan'a toplam 41.227.756 TL (önceki yıl: 40.408.843 TL) tutarında ücret ödenmiştir. Bu ücret, 32.870.116 TL (önceki yıl: 32.848.424 TL) tutarındaki ödenmiş sabit ücretten², 5.653.441 TL (önceki yıl: 6.067.851 TL) tutarındaki aynı yardımlardan, Grup'taki başka bir şirketten ödenmiş olan 2.704.199 TL (önceki yıl: 1.492.569 TL) tutarındaki ücretten oluşmaktadır. Değişken ücret bulunmamaktadır (önceki yıl: bulunmamaktadır). Dolayısıyla, sabit ücret bileşenleri ödenmiş toplam ücretin %100'ünü oluşturmaktadır.

2024/2025 mali yılında Attila Mark Dogudan'a toplam 20.610.686 TL (önceki yıl: 20.588.216 TL) tutarında bir ücret ödenmiştir. Bu ücret, 20.610.686 TL (önceki yıl: 20.588.216 TL) tutarındaki sabit ücretten oluşmaktadır. Aynı yardım, Grup'taki başka bir şirketten ücretlendirme ve değişken ücret bulunmamaktadır (önceki yıl: bulunmamaktadır). Dolayısıyla, sabit ücret bileşenleri ödenmiş toplam ücretin %100'ünü oluşturmaktadır.

2024/2025 mali yılında M. Serdar Erden'e toplam 10.742.877 TL (önceki yıl: 19.580.045 TL) tutarında bir ücret ödenmiştir. Bu ücret, 10.479.865 TL (önceki yıl: 18.759.249 TL) tutarındaki sabit Grup'taki başka bir şirketten ödenmiş olan 263.012 TL (önceki yıl: 820.755 TL) tutarındaki ücretten oluşmaktadır. Aynı yardım ve değişken ücret bulunmamaktadır (önceki yıl: bulunmamaktadır). Dolayısıyla, sabit ücret bileşenleri ödenmiş toplam ücretin %100'ünü oluşturmaktadır.

M. Serdar Erden, 6 Ağustos 2024 itibarıyla yönetim kurulundan ayrılmıştır. Sunulan ücret bileşenleri, M. Serdar Erden'in Grup'ta yönetim Kurulu üyesi olarak görev yaptığı döneme aittir. M. Serdar Erden'in sabit ücretinin 2023/2024 mali yılında 18.759.249 TL'den 2024/2025 mali yılında 10.479.865 TL'ye düşmesi, 2023/2024 mali yılında yedi ay boyunca Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmış olması ve 2024/2025 mali yılında ise dört aylık bir dönem için bu görevi yürütmesiyle açıklanmaktadır. Aynı durum, Grup'taki başka bir şirketten ödenen ücretin değişimi için de geçerlidir.

M. Serdar Erden'in Yönetim Kurulu'ndan ayrıldıktan sonraki dönem için ödenen ücretler, aşağıdaki 3.2.7 "Yönetim Kurulu'ndan Ayrılan Üyelerin Ücretleri" bölümünde açıklanacaktır.

2024/2025 mali yılında Mag. Johannes Echeverria'ya toplam 29.549.563 TL (önceki yıl: 15.737.152 TL) tutarında bir ücret ödenmiştir. Bu ücret, 27.159.374 TL (önceki yıl: 14.916.356 TL) tutarındaki sabit ücretten³, Grup'taki başka bir şirketten ödenmiş olan 2.390.148 TL (önceki yıl: 820.755 TL) tutarındaki ücretten oluşmaktadır. Aynı yardım ve değişken ücret bulunmamaktadır (önceki yıl: bulunmamaktadır). Dolayısıyla, sabit ücret bileşenleri ödenmiş toplam ücretin %100'ünü oluşturmaktadır.

Mag. Johannes Echeverria'nın sabit ücretinin 2023/2024 mali yılında 14.916.356 TL iken 2024/2025 mali yılında 27.159.374 TL'ye yükselmesinin nedeni, kendisinin 2023/2024 mali

² Sosyal sigorta primleri dahil.

³ Sosyal sigorta primleri dahil.

yılında yalnızca yedi ay boyunca Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmış olması, buna karşın 2024/2025 mali yılında bu görevi tam on iki ay boyunca sürdürmüş olmasıdır.

2024/2025 mali yılında Mag. Bettina Höfinger'e toplam 26.986.284 TL (önceki yıl: 14.301.352 TL) tutarında bir ücret ödenmiştir. Bu ücret, 25.112.909 TL (önceki yıl: 14.301.352 TL) tutarındaki sabit ücretten Fixbezug⁴, Grup'taki başka bir şirketten ödenmiş olan 1.873.375 TL (önceki yıl: bulunmamaktadır) tutarındaki ücretten oluşmaktadır. Aynı yardım ve değişken ücret bulunmamaktadır (önceki yıl: bulunmamaktadır). Dolayısıyla, sabit ücret bileşenleri ödenmiş toplam ücretin %100'ünü oluşturmaktadır.

Bayan Mag. Bettina Höfinger'in sabit ücretinin 2023/2024 mali yılında 14.301.352 TL'den 2024/2025 mali yılında 25.112.909 TL'ye değişmesi, 2023/2024 mali yılında sadece yedi ay boyunca Yönetim Kurulu üyesi olarak görev yapmış olması ve 2024/2025 mali yılında ise bu görevi tam on iki aylık bir dönem boyunca yürütmesiyle açıklanmaktadır. Ayrıca, Mag. Höfinger 2024/2025 mali yılında THY DO & CO İkram Hizmetleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'na atanmış olup, bu nedenle 2024/2025 mali yılından itibaren Grup'taki başka bir şirketten de ücret almaya başlamıştır.

2024/25 mali yılında Yönetim Kurulu'na ödenen toplam ücret						
TL cinsi tutarlar	Attila Dogudan	Johannes Echeverria	Bettina Höfinger	M. Serdar Erden	Attila Mark Dogudan	Toplam
Sabit Ücretlendirme	32.870.118	27.159.378	25.112.912	10.479.881	20.610.691	116.232.981
Değişken Ücretlendirme	0	0	0	0	0	0
Bağlı şirketlerden alınan ücretler	2.704.179	2.390.169	1.873.387	263.009	0	7.230.743
Fesih sözleşmesine dayalı ücretlendirme*	0	0	0	0	0	0
Ödenen Toplam Ücretler	35.574.297	29.549.547	26.986.299	10.742.890	20.610.691	123.463.724
Hizmet konutu için yapılan aynı ödemeler	5.181.934	0	0	0	0	5.181.934
Hizmet aracı için yapılan aynı ödemeler	471.506	0	0	0	0	471.506
Aynı Ücret	5.653.440	0	0	0	0	5.653.440
Toplam Ücret	41.227.736	29.549.547	26.986.299	10.742.890	20.610.691	129.117.164

* Sayın M. Serdar Erden'in Yönetim Kurulu üyeliği görevinin sona ermesini takiben 5 Şubat 2025 tarihine kadar şirket tarafından istihdam edilmiştir. Bu süre zarfındaki çalışmaları için kendisine toplam 7.877.116,37 TL tutarında ödeme yapılmıştır.

Şekil 5: 2024/2025 mali yılında Yönetim Kurulu üyelerine ödenen toplam ücretlere ilişkin genel görünüm.

3.2.7. Toplam Ücretin, Grup'un Ekonomik Başarısının ve Çalışanların Ortalama Maaşlarının Yıllık Değişimi

Anonim Şirketler Yasası Madde 78c Fıkra 2 No. 2 uyarınca, son beş yılda Yönetim Kurulu'nun toplam ücretinin, DO & CO Aktiengesellschaft'ın ekonomik başarısının ve diğer çalışanların ortalama maaşlarının yıllık değişimi karşılaştırmalı bir şekilde gösterilmelidir.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın vergi sonrası sonuçları, son yılların operasyonel başarısını karşılaştırmalı olarak göstermek için uygun bir göstergedir.

Diğer çalışanların ortalama ücretleri için karşılaştırma değeri olarak, DO & CO Aktiengesellschaft'ın Avusturya'da mali yıl boyunca ve karşılaştırma dönemlerinde sürekli çalışmakta olan çalışanlarının maaşları ve primleri esas alınmaktadır.

Karşılaştırma dönemlerinde DO & CO Aktiengesellschaft'ta çalışmakta olan çalışanlar dikkate alınmaktadır.

⁴ Sosyal sigorta primleri dahil.

Yönetim Kuruluna ödenen toplam ücretlerin gelişimi					
	2024/25 Mali Yılı	2023/24 Mali Yılı	2022/23 Mali Yılı	2021/22 Mali Yılı	2020/21 Mali Yılı
Dönem Karı (M TL)	4.738,74	3.021,85	1.466,82	569,94	-1.417,86
Yönetim Kurulu'na Ödenen Toplam Ücret (TL)	129.117.166	306.526.246	109.013.260	93.300.492	71.359.118
Personel Sayısı	15.255	13.346	11.411	8.460	7.988
Ortalama Personel Ücreti (TL)*	3.107.261,18	2.951.145,78	3.022.150,75	3.238.203,43	3.117.953,14

*Bu hesaplama sadece DO & CO AG personelinin (Yönetim Kurulu hariç) brüt yıllık ücretlerini (harcırahlar, avanslar, ödenekler vb. hariç) içermektedir.

Şekil 6: Yönetim Kurulu ücretlendirmesi, vergi sonrası kâr ve ortalama çalışan ücretlendirmesinin karşılaştırılması.

Geçtiğimiz mali yılda, ÖCGK'nin C-Kuralı 27 uyarınca ("Clawback") değişken ücret bileşenleri geri talep edilmemiştir.

Aktif ve eski Yönetim Kurulu üyelerinin ücretlerindeki gelişmeler, mevcut ücret raporunun ekinde bulunabilir.

3.2.8. Yönetim Kurulu'ndan Ayrılanların Ücretleri

M. Serdar Erden, kendi isteğiyle 6 Ağustos 2024 tarihi itibarıyla DO & CO Aktiengesellschaft'ın Yönetim Kurulu'ndan ayrılmıştır. M. Serdar Erden'in Grup'ta altı ay daha, 5 Şubat 2025 tarihine kadar çalışmaya devam etmesi üzerinde karşılıklı olarak anlaşmaya varılmıştır. Bu geçiş süresi için, yarı sabit ücret tutarında aylık bir maaş üzerinde anlaşılmıştır. Bunun üzerine, 5 Şubat 2025'e kadar toplam 7.629.551,00 TL tutarında ödeme yapılmıştır. Bunun dışında, M. Serdar Erden'e başka bir ödeme yapılmamıştır.

DO & CO Aktiengesellschaft'ın ücret politikasıyla uyumlu olarak, M. Serdar Erden 2024/2025 mali yılı için değişken bir ücret almamaktadır.

Önceki yıllarda Yönetim Kurulu'ndan ayrılan üyeler, 2024/2025 mali yılında hiçbir ücret almamışlardır. Ayrıca, takip eden tüm mali yıllar boyunca, Yönetim Kurulu'ndan ayrılan üyelerin herhangi bir ücret bileşeni hakları bulunmamaktadır.

3.2.9. Ücretlendirme Politikasındaki Sapmalar

Geçtiğimiz 2024/2025 mali yılında, ücret politikasından veya bunun uygulanmasına ilişkin tanımlanan prosedürden (Anonim Şirketler Yasası Madde 78c Fıkra 2 No. 6) herhangi bir sapma olmamıştır.

4. GÖZETİM KURULU ÜCRETLERİ

DO & CO Aktiengesellschaft'ın Gözetim Kurulu üyeleri, piyasa normlarına uygun ve rekabetçi bir yıllık ücret almaktadırlar. Gözetim Kurulu başkanı, başkan yardımcısı, komite başkanları veya finans uzmanları için bu ücret, sıradan gözetim kurulu üyelerinkinden daha yüksek olabilir. Gözetim kurulu üyeleri, ayrıca bir yıl içindeki somut iş yüküne bağlı olarak, yapılan her toplantı başına verilen bir huzur hakkı şeklinde değişken bir ücret alabilirler.

Ücretlerin veya huzur hakkının miktarına karar verme yetkisi yalnızca Genel Kurul'a aittir ve bu karar tamamlanmış mali yıl için alınır (§ 15 Abs 1 DO & CO Aktiengesellschaft tüzüğü).

Gözetim Kurulu ücretleri, 25 Temmuz 2024'te yapılan 26. Olağan Genel Kurul'da kararlaştırılmış ve 2023/24 mali yılı için toplam 9.209.093 TL (önceki yıl: 9.209.093 TL)

olarak belirlenmiştir. Dağılım kararı, Gözetim Kurulu'na bırakılmış ve Gözetim kurulu 26 Temmuz 2024'te yaptığı toplantıda aşağıdaki dağılımın ödenmesine karar vermiştir:

Dr. Andreas Bierwirth'e, 2024/2025 mali yılında, 2023/2024 mali yılındaki Gözetim Kurulu çalışmaları için 3.069.698 TL (önceki yıl: 3.069.698 TL) tutarında ücret ödenmiştir.

Dr. Peter Hoffmann-Ostenhof'a, 2024/2025 mali yılında, 2023/2024 mali yılındaki Gözetim Kurulu çalışmaları için 2.046.465 TL (önceki yıl: 2.046.465 TL) tutarında ücret ödenmiştir.

Dr. Cem Kozlu'ya, 2024/2025 mali yılında, 2023/2024 mali yılındaki Gözetim Kurulu çalışmaları için 2.046.465 TL (önceki yıl: 2.046.465 TL) tutarında ücret ödenmiştir.

Mag. Daniela Neuberger'e, 2024/2025 mali yılında, 2023/2024 mali yılındaki Gözetim Kurulu çalışmaları için 2.046.465 TL (önceki yıl: 2.046.465 TL) tutarında ücret ödenmiştir.

Gözetim Kurulu'na ödenen ücretler*					
TL cinsi tutarlar	2024/25 Mali Yılı	2023/24 Mali Yılı	2022/23 Mali Yılı	2021/22 Mali Yılı	2020/21 Mali Yılı
Dr. Andreas Bierwirth	3.069.698	3.069.698	1.841.819	1.841.819	1.841.819
Dr. Peter Hoffmann-Ostenhof	2.046.465	2.046.465	1.432.526	1.432.526	1.432.526
Dr. Cem Kozlu	2.046.465	2.046.465	0	0	1.432.526
Mag. Daniela Neuberger	2.046.465	2.046.465	1.023.233	1.023.233	1.023.233
Toplam	9.209.093	9.209.093	4.297.577	4.297.577	5.730.102

* Bir önceki mali yıl için ödemeler

Şekil 7: DO & CO Aktiengesellschaft Gözetim Kurulu'nun ücretlendirilmesinin gelişimi.

Ücretlendirme Raporu Ekleri

a) DO & CO Aktiengesellschaft'ın 2024/2025 mali yılında görevde olan Yönetim Kurulu üyelerinin ücret değişimi

ATTİLA DOĞUDAN

Yönetim Kurulu Başkanı - Chief Executive Officer

İlk atama: 3 Haziran 1997

Devam eden görev süresinin sonu: 31 Temmuz 2026

	Attila Doğudan				
TL cinsi tutarlar	2024/25 Mali Yılı	2023/24 Mali Yılı	2022/23 Mali Yılı	2021/22 Mali Yılı	2020/21 Mali Yılı
Sabit Ücretlendirme	38.523.558	38.916.295	38.896.667	38.557.228	38.238.130
Sabit Ücret*	32.870.118	32.848.431	32.828.803	32.820.577	32.805.993
Aynı Ücret	5.653.440	6.067.864	6.067.864	5.736.651	5.432.137
Hizmet konutu için yapılan aynı ödemeler	5.181.934	5.596.358	5.596.358	5.265.145	4.960.631
Hizmet aracı için yapılan aynı ödemeler	471.506	471.506	471.506	471.506	471.506
Değişken Ücretlendirme	0	0	0	0	0
Bağlı şirketlerden alınan ücretler	2.704.179	1.492.556	2.249.211	543.458	154.416
Fesih sözleşmesine dayalı ücretlendirme	0	0	0	0	0
Toplam	41.227.736	40.408.851	41.145.878	39.100.686	38.392.546

* Sosyal sigorta primleri dahil.

ATTILA MARK DOĞUDAN

Yönetim Kurulu Üyesi - Chief Commercial Officer

İlk atama: 10 Haziran 2021

Devam eden görev süresinin sonu: 10 Haziran 2027

	Attila Mark Doğudan				
TL cinsi tutarlar	2024/25 Mali Yılı	2023/24 Mali Yılı	2022/23 Mali Yılı	2021/22 Mali Yılı	2020/21 Mali Yılı
Sabit Ücretlendirme	20.610.691	20.588.222	18.189.390	2.783.192	0
Sabit Ücret*	20.610.691	20.588.222	18.189.390	2.783.192	0
Aynı Ücret	0	0	0	0	0
Hizmet konutu için yapılan aynı ödemeler	0	0	0	0	0
Hizmet aracı için yapılan aynı ödemeler	0	0	0	0	0
Değişken Ücretlendirme	0	0	0	0	0
Bağlı şirketlerden alınan ücretler	0	0	0	3.342.560	0
Fesih sözleşmesine dayalı ücretlendirme	0	0	0	0	0
Toplam	20.610.691	20.588.222	18.189.390	6.125.752	0

* Sosyal sigorta primleri dahil.

MAG. JOHANNES ECHEVERRIA

Yönetim Kurulu Üyesi - Chief Financial Officer

İlk atama: 1 Eylül 2023

Devam eden görev süresinin sonu: 31 Ağustos 2026

Johannes Echeverria					
TL cinsi tutarlar	2024/25 Mali Yılı	2023/24 Mali Yılı	2022/23 Mali Yılı	2021/22 Mali Yılı	2020/21 Mali Yılı
Sabit Ücretlendirme	27.159.378	14.916.361	0	0	0
Sabit Ücret*	27.159.378	14.916.361	0	0	0
Aynı Ücret	0	0	0	0	0
Hizmet konutu için yapılan aynı ödemeler	0	0	0	0	0
Hizmet aracı için yapılan aynı ödemeler	0	0	0	0	0
Değişken Ücretlendirme	0	0	0	0	0
Bağlı şirketlerden alınan ücretler	2.390.169	820.771	0	0	0
Fesih sözleşmesine dayalı ücretlendirme	0	0	0	0	0
Toplam	29.549.547	15.737.132	0	0	0

* Sosyal sigorta primleri dahil.

MAG. BETTINA HÖFINGER

Yönetim Kurulu Üyesi - Chief Legal Officer

İlk atama: 1 Eylül 2023

Devam eden görev süresinin sonu: 31 Ağustos 2026

Mag. Bettina Höfinger					
TL cinsi tutarlar	2024/25 Mali Yılı	2023/24 Mali Yılı	2022/23 Mali Yılı	2021/22 Mali Yılı	2020/21 Mali Yılı
Sabit Ücretlendirme	25.112.912	14.301.369	0	0	0
Sabit Ücret*	25.112.912	14.301.369	0	0	0
Aynı Ücret	0	0	0	0	0
Hizmet konutu için yapılan aynı ödemeler	0	0	0	0	0
Hizmet aracı için yapılan aynı ödemeler	0	0	0	0	0
Değişken Ücretlendirme	0	0	0	0	0
Bağlı şirketlerden alınan ücretler	1.873.387	0	0	0	0
Fesih sözleşmesine dayalı ücretlendirme	0	0	0	0	0
Toplam	26.986.299	14.301.369	0	0	0

* Sosyal sigorta primleri dahil.

M. SERDAR ERDEN

Yönetim Kurulu Üyesi – Chief Operational Officer

İlk atama: 1 Eylül 2023

Devam eden görev süresinin sonu: 6 Ağustos 2024

M. Serdar Erden					
TL cinsi tutarlar	2024/25 Mali Yılı	2023/24 Mali Yılı	2022/23 Mali Yılı	2021/22 Mali Yılı	2020/21 Mali Yılı
Sabit Ücretlendirme	10 479 881	18 759 263	0	0	0
Sabit Ücret*	10 479 881	18 759 263	0	0	0
Ayni Ücret	0	0	0	0	0
Hizmet konutu için yapılan ayni ödemeler	0	0	0	0	0
Hizmet aracı için yapılan ayni ödemeler	0	0	0	0	0
Değişken Ücretlendirme	0	0	0	0	0
Bağlı şirketlerden alınan ücretler	263 009	820 771	0	0	0
Fesih sözleşmesine dayalı ücretlendirme**	7 629 551	0	0	0	0
Toplam	18 372 441	19 580 033	0	0	0

* Sosyal sigorta primleri dahil.

** M. Serdar Erden'in Yönetim Kurulu üyeliği görevinin sona ermesini takiben 5 Şubat 2025 tarihine kadar şirket tarafından istihdam edilmiştir. Bu süre zarfındaki çalışmaları için kendisine toplam 7.877.116,37 TL tutarında ödeme yapılmıştır.

b) DO & CO Aktiengesellschaft'ın Eski Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücret Gelişimi

GOTTFRIED NEUMEISTER

Görev süresinin sonu: 30 Haziran 2023

TL cinsi tutarlar	Mag. Gottfried Neumeister				
	2024/25 Mali Yılı	2023/24 Mali Yılı	2022/23 Mali Yılı	2021/22 Mali Yılı	2020/21 Mali Yılı
Sabit Ücretlendirme	0	21 907 335	80 320 068	80 317 735	32 824 588
Sabit Ücret*	0	21 907 335	80 320 068 ¹	80 317 735 ²	32 824 588
Aynı Ücret	0	0	0	0	0
Hizmet konutu için yapılan aynı ödemeler	0	0	0	0	0
Hizmet aracı için yapılan aynı ödemeler	0	0	0	0	0
Değişken Ücretlendirme	0	0	0	0	87 997 995 ³
Bağlı şirketlerden alınan ücretler	0	574 421	2 101 365	499 759	141 983
Fesih sözleşmesine dayalı ücretlendirme	0	0	0	0	0
Kullanılmamış izin tutarları	0	19 944 008	0	0	0
Toplam	0	42 425 764	82 421 432	80 817 495	120 964 566

* Sosyal sigorta primleri dahil.

¹ 32.743.440 TL'lik kısmı ertelenmiştir; ödeme 2023/24 mali yılında yapılmıştır

² 32.743.440 TL'lik kısmı ertelenmiştir; ödeme 2023/24 mali yılında yapılmıştır

³ 2023/24 mali yılında yapılan ödeme

2023/2024 yıllık faaliyet raporunda, Mag. Gottfried Neumeister'e toplam ödeme olarak bildirilen 195.910.632 TL tutarındaki ücret aşağıdaki bileşenlerden oluşmaktadır:

- 2023/2024 mali yılı için sosyal güvenlik primleri dahil olmak üzere 21.907.335 TL tutarındaki sabit ücret,
- Grup'taki başka bir şirketten ödenen 574.421 TL tutarındaki ücret,
- 19.944.008 TL tutarındaki kullanılmamış izin tutarları,
- 2022/2023 mali yılından ertelenmiş olan 32.743.440 TL tutarındaki sabit ücret payı,
- 2021/2022 mali yılından ertelenmiş olan 32.743.440 TL tutarındaki sabit ücret payı ve
- 2020/2021 mali yılından ertelenmiş olan 87.997.995 TL tutarındaki değişken ücret.