

**Bericht des Aufsichtsrates der
AUSTRIACARD HOLDINGS AG
(FN 352889 f)
(nachstehend die "*Gesellschaft*")**

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft hat die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben mit großer Sorgfalt wahrgenommen. Wir haben uns vom Vorstand regelmäßig innerhalb und außerhalb der Aufsichtsratssitzungen mündlich und schriftlich über den Gang der Geschäfte und die wirtschaftliche Lage der Gesellschaft unterrichten lassen. Die Kontrolle, die im Rahmen einer offenen Diskussion zwischen Vorstand und Aufsichtsrat stattfand, hat zu keinen Beanstandungen Anlass gegeben. Anregungen des Aufsichtsrats wurden vom Vorstand aufgegriffen. Darüber hinaus hat der Vorstand zustimmungspflichtige Geschäfte dem Aufsichtsrat zur Beschlussfassung vorgelegt.

Darüber hinaus haben wir die Geschäftsführung des Vorstands überwacht und den Vorstand auf der Grundlage regelmäßiger konstruktiver Gespräche bei der Entscheidungsfindung beraten. In insgesamt sechs Aufsichtsratssitzungen hat sich der Aufsichtsrat u.a. mit folgenden wesentlichen Themen befasst: Vorbereitung der Notierung der Gesellschaft an der Wiener Börse und der Athener Börse, Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln, Erweiterung des Vorstands und Änderung des Managementbeteiligungsprogramms, Durchführung des Aktienrückkaufprogramms.

Jahresabschluss und Konzernabschluss

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss und der Lagebericht zum 31.12.2023 wurden von Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. geprüft. Die Prüfung hat nach ihrem abschließenden Ergebnis keinen Anlass zu Beanstandungen gegeben. Der Abschlussprüfer hat daher bestätigt, dass der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften entspricht, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt, der Lagebericht im Einklang mit dem

**Report of the supervisory board
of AUSTRIACARD HOLDINGS AG
(FN 352889 f)
(the "*Company*")**

The supervisory board of the Company has fulfilled its obligations set out by law, the articles of association and the bylaws with great care. We have regularly requested and received oral and written reports from the management board in- and outside of supervisory board meetings on the course of business and the economic position of the Company. The control functions exercised by the Supervisory board within the framework of open discussions with the Management board did not lead to any objections. Recommendations by the Supervisory board were taken up by the Management board. Moreover, the Management board submitted the transactions requiring approval to the Supervisory board for its decision.

We have further overseen the management board's governance of the Company and advised the management board in decision-making processes on the basis of regular constructive discussions. In a total of six supervisory board meetings, the supervisory board has, amongst others, dealt with the following material issues: Preparation of the listing of the company at the Vienna Stock Exchange and the Athens Stock Exchange, capital increase from company funds, enlargement of the management board and amendment of the management participation program, implementation of the Share Buy-Back Program.

**Annual financial statements and consolidated
financial statements**

The annual financial statements and the management report as of 31 December 2023, which were submitted by the management board, were audited by Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. The concluding results of the audit gave no cause for objections. The auditor therefore has confirmed that the annual financial statements are in accordance with the legal provisions, that they reflect the economic, financial and the earning situation of the Company and that the

Jahresabschluss steht und daher den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Aufsichtsrat hat den Prüfbericht des Abschlussprüfers erhalten und geprüft. Der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats hat dem Aufsichtsrat gemäß § 92 AktG über das Ergebnis der Abschlussprüfung und die Auswirkungen auf die Finanzberichterstattung sowie über die Zusatzberichterstattung des Abschlussprüfers gemäß Art. 11 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 (Abschlussprüfungsverordnung) berichtet.

Nach eingehender Prüfung und Erörterung im Prüfungsausschuss sowie im Aufsichtsrat billigte der Aufsichtsrat den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 samt Anhang, Lagebericht inklusive der nichtfinanziellen Erklärung und des konsolidierten Corporate Governance-Berichts sowie den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns. Damit ist der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023 gemäß § 96 Abs. 4 AktG festgestellt.

Der Konzernabschluss wurde nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt, gemeinsam mit dem Konzernlagebericht ebenfalls von der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats hat den Konzernabschluss samt Konzernlagebericht und konsolidiertem nichtfinanziellem Bericht geprüft und dem Aufsichtsrat darüber berichtet; dieser hat den Konzernabschluss samt Konzernlagebericht und konsolidiertem nichtfinanziellem Bericht zustimmend zur Kenntnis genommen.

Österreichischer Corporate Governance Kodex

Als börsennotiertes Unternehmen bekennt sich AUSTRIACARD HOLDINGS AG zur

management report is consistent with the annual financial statements and therefore has issued an unqualified opinion.

The Supervisory board received and reviewed the auditors' report. In accordance with § 92 of the Austrian Stock Corporation Act, the Audit Committee reported to the Supervisory board on the results of the audit and its effects on financial reporting as well as the additional report prepared by the auditor based on the requirements of Art. 11 of Regulation (EU) No. 537/2014 on the statutory audit of public-interest entities.

Following a detailed analysis and discussions by the Audit Committee and the Supervisory board, the Supervisory board approved the following documents that were submitted by the Executive Board: the annual financial statements as of 31 December 2023 together with the notes, the management report including the non-financial statement, and the consolidated corporate governance report as well as the recommendation for the use of profits. The annual financial statements as of 31 December 2023 were thereby approved in accordance with § 96 (4) of the Austrian Stock Corporation Act.

The consolidated financial statements were prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) and, together with the management report, also audited by Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., which issued an unqualified audit opinion. The Audit Committee reviewed the consolidated financial statements together with the management report and consolidated non-financial report and reported on its activities to the Supervisory board, which subsequently approved these documents.

Austrian Corporate Governance Code

AUSTRIACARD HOLDINGS AG, as a listed company, is committed to compliance with the

Einhaltung des Österreichischen Corporate Governance Kodex (ÖCGK). Die Gesellschaft hat sich dem ÖCGK in seiner Fassung vom Jänner 2023 vollinhaltlich unterworfen. Bis auf zwei Abweichungen, die im konsolidierten Corporate Governance-Bericht dargestellt sind, werden alle C-Regeln des ÖCGK eingehalten.

Austrian Corporate Governance Code. The Company complies in full with the Code in the January 2023 version. The Company complies with all C-Rules, with two exceptions that are explained in the consolidated corporate governance report.

Abschließend dankt der Aufsichtsrat dem Vorstand und allen Mitarbeitern der AUSTRIACARD Gruppe für ihren Einsatz und ihr Engagement im abgelaufenen Geschäftsjahr.

In conclusion, the supervisory board would like to thank the management board and all employees of the AUSTRIACARD Group for their performance and commitment during the financial year.

Im Zweifel gilt der deutsche Text dieses Berichts.

In the case of doubt, the German text of this report prevails.

Ort, Datum / Place, date

Wien / Vienna, 20. März / 20 March 2024



Petros Katsoulas

Vorsitzender des Aufsichtsrats
Chairman of the Supervisory board

