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. Durch die Berichte des Vorstands wurde der Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle wesentlichen Fragen der Geschäftsentwicklung, des Risikomanagements, der Umsetzung der Strategie hinsichtlich der Gesellschaft sowie Konzernunternehmen informiert.

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung des Vorstands überwacht und den Vorstand auf der Grundlage regelmäßiger konstruktiver Gespräche bei der Entscheidungsfindung beraten. In insgesamt vier Aufsichtsratssitzungen sowie neun Sitzungen seiner Ausschüsse hat sich der Aufsichtsrat u.a. mit folgenden wesentlichen Themen befasst: Durchführung des Aktienrückkaufprogramms, Genehmigung zustimmungspflichtiger Geschäfte (M&A Transaktion, Investitionen außerhalb des Budgets), Änderung der Geschäftsordnung des Vorstands, Änderung des Vergütungssystems für den Vorstand und Überarbeitung der Vergütungspolitik.

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. The Supervisory Board was informed regularly, promptly and comprehensively about all key issues relating to business development, risk management and the implementation of the strategy with regard to the Company and group companies by means of reports from the Management Board.

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 four Supervisory Board meetings and nine meetings of its committees, the Supervisory Board has, amongst others, dealt with the following material issues: implementation of the Share Buy-Back Program, Authorisation of transactions requiring approval (M&A transactions, investments outside the budget), amendment of the rules of procedure of the Management Board, amendment of the remuneration system for the Management Board and revision of the remuneration policy.

Jahresabschluss und Konzernabschluss

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss und der Lagebericht zum 31.12.2024 wurde von Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. geprüft. Die Prüfung hat nach ihrem abschließenden Ergebnis keinen Anlass zu Beanstandungen

Annual financial statements and consolidated financial statements

The annual financial statements and the management report as of 31 December 2024, which were submitted by the Management Board, were audited by Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. The concluding results of the audit gave no

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 Jahresabschluss steht und daher den uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

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

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.

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.

Nach eingehender Prüfung und Erörterung im Prüfungsausschuss sowie im Aufsichtsrat billigte der Aufsichtsrat den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2024 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 2024 gemäß § 96 Abs. 4 AktG festgestellt.

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 2024 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 2024 were thereby approved in accordance with § 96 (4) of the Austrian Stock Corporation Act.

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.

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.

Österreichischer Corporate Governance Kodex

Als börsenotiertes Unternehmen bekennt sich AUSTRIACARD HOLDINGS AG zur 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

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

Vergütungspolitik und Vergütungsbericht

Am 9. Juli 2024 wurde der ordentlichen Hauptversammlung die überarbeitete Vergütungspolitik für den Vorstand und Aufsichtsrat zur Beschlussfassung vorgelegt. Darauf basierend haben der Vorstand und der Aufsichtsrat gemeinsam einen Vergütungsbericht gemäß §§ 78c und 95a AktG für das Geschäftsjahr 2024 erstellt, der der kommenden ordentlichen Hauptversammlung zur Abstimmung vorgelegt wird.

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

Im Zweifel gilt der deutsche Text dieses Berichts.

Remuneration Policy and Report

On 9 July 2024, the revised remuneration policy for the Management Board and Supervisory Board was submitted to the Annual General Meeting for approval. Based on this, the Management Board and Supervisory Board jointly prepared a remuneration report in accordance with Sections 78c and 98a Austrian Stock Corporation Act for the 2024 financial year, which will be submitted to the upcoming Annual General Meeting for approval.

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.

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

Ort, Datum / Place, date

Wien / Vienna, 27. März / 27 March 2025

Petros Katsoulas
Vorsitzender des Aufsichtsrats
Chairman of the Supervisory board