

## STATUTEN

der  
**Bitfold AG**

(die "Gesellschaft")

### I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

#### Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer

Unter der Firma

**Bitfold AG**

besteht eine Aktiengesellschaft, welche den vorliegenden Statuten und den Vorschriften des 26. Titels des Schweizerischen Obligationenrechts ("OR") untersteht.

Der Sitz der Gesellschaft ist in Baar, Kanton Zug.

Die Gesellschaft besteht auf unbestimmte Dauer.

#### Artikel 2: Zweck

Die Gesellschaft bezweckt die Entwicklung und Erbringung von Dienstleistungen und Produkten im Bereich digitaler Authentisierung, Signatur und kryptografischer Verfahren, einschliesslich der Herstellung entsprechender Geräte. Darüber hinaus kann die Gesellschaft Anteile an weiteren Gesellschaften sowie immaterielle Rechte erwerben und verwalten.

Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten, sich an anderen Unternehmungen irgendwelcher Art beteiligen, Vertretungen übernehmen sowie alle Geschäfte eingehen und Verträge abschließen, die geeignet sein könnten, den Zweck der Gesellschaft zu fördern; oder die direkt oder indirekt damit im Zusammenhang stehen. Sie kann auch Darlehen für eigene oder fremde Rechnung sowie Garantien und Pfandrechtsgeschäfte für verbundene Unternehmungen und Dritte eingehen. Sie kann Immobilien im In- und Ausland erwerben, verpachten, vermieten, belasten und veräussern. Die Gesellschaft kann jede Art von Schuld oder Wertpapieren, innerhalb der Schweiz oder im Ausland, erwerben, halten, verwalten oder verkaufen.

## BYLAWS

of  
**Bitfold AG**

(the "Company")

### I. Name, Domicile, Duration and Purpose of the Company

#### Article 1: Name, Domicile, Duration

Under the name of

**Bitfold AG**

there exists a company, which is governed by these Bylaws and by the provisions of Chapter 26 of the Code of Obligations ("CO").

The domicile of the Company is in Baar, Canton of Zug.

The duration of the Company shall be indefinite.

#### Article 2: Purpose

The purpose of the Company is the development and provision of services and products in the field of digital authentication, signatures and cryptographic procedures, including the manufacture of corresponding devices. In addition, the Company may acquire and manage shares in other companies as well as intangible rights.

The Company may establish subsidiaries in Switzerland and abroad, participate in other companies without limitation, take over representations, engage in any sort of business and conclude any contracts which could further the Company's business objectives or which have a relationship, directly or indirectly, with the Company's business objectives. The Company may engage in loan agreements, both for own account and for third party's account and may issue guarantees and liens for associated companies or for third parties. The Company may acquire, usufruct, lease, encumber and sell real estate in Switzerland and abroad. The Company may acquire, hold, manage and sell any type of debt or equity securities in Switzerland and abroad.

  
Handwritten signature in blue ink.

## II. Aktienkapital und Aktien

### Artikel 3: Aktienkapital, Aktien, Meldepflicht

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 101'808.76. Es ist eingeteilt in 10'180'876 Namenaktien im Nominalwert von je CHF 0.01. Das Aktienkapital ist voll liberiert.

Die Gesellschaft kann Zertifikate ausgeben, die einen oder mehrere Aktientitel repräsentieren.

Wer allein oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten Aktien erwirbt und dadurch den Grenzwert von 10 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen erreicht oder überschreitet, muss der Gesellschaft innert Monatsfrist den Vor- und den Nachnamen und die Adresse der natürlichen Person melden, für die er letztendlich handelt (wirtschaftlich berechtigte Person).

Der Aktionär muss der Gesellschaft innert 3 Monaten jede Änderung seines sowie des wirtschaftlich Berechtigten Vor- oder Nachnamens oder Firma sowie Adresse melden.

Solange der Aktionär seinen Meldepflichten nicht nachgekommen ist, ruhen die Mitgliedschaftsrechte, die mit den Aktien verbunden sind, deren Erwerb gemeldet werden muss. Die Vermögensrechte, die mit solchen Aktien verbunden sind, kann der Aktionär erst geltend machen, wenn er seinen Meldepflichten nachgekommen ist. Kommt der Aktionär seinen Meldepflichten nicht innert eines Monats nach dem Erwerb der Aktien nach, so sind die Vermögensrechte verwirkt. Holt er die Meldung zu einem späteren Zeitpunkt nach, so kann er die ab diesem Zeitpunkt entstehenden Vermögensrechte geltend machen.

### Artikel 3a: Qualifizierte Tatbestände

Die Gesellschaft übernimmt, von der Blockchain Development Foundation, mit Sitz in ŁÓDŹ (PL), NIP 7252244107, verschiedene immaterielle Rechte im Gesamtwert von CHF 2'900'000.00 gemäss Sacheinlagevertrag vom 2. Dezember 2021 und Inventar vom 2. Dezember 2021. Dafür werden der Sacheinlegerin 2'781'315 voll liberierte Namenaktien der Gesellschaft zum Gesamtausgabebetrag von CHF 2'900'000.00 ausgegeben.

Die Gesellschaft übernimmt, von der Fundacja "BLOCKCHAIN DEVELOPMENT FOUNDATION", mit Sitz in ŁÓDŹ (PL), NIP 7252244107, 2'000 Stammanteile an der Bitfold

## II. Share Capital and Shares

### Article 3: Share Capital, Shares, Obligation to Report

The share capital of the Company amounts to CHF 101'808.76. It is divided into 10'180'876 registered shares of CHF 0.01 par value each. The share capital is fully paid-in.

The Company may issue certificates representing one or several shares.

Any person who alone or by agreement with third parties acquires shares and thus reaches or exceeds the threshold of 10 per cent of the share capital or votes must within one month give notice to the Company of the first name and surname and the address of the natural person for whom it is ultimately acting (the beneficial owner).

The shareholder must give notice within 3 months of any change to their and the beneficial owners first name or surname, company name, or address to the Company.

For as long as the shareholder fails to comply with their obligations to give notice, the membership rights conferred by the shares in respect of which notice of acquisition must be given are suspended. The shareholder may only exercise the property rights conferred by the shares if they have complied with their obligations to give notice. If the shareholder fails to comply with their obligations to give notice within one month of acquiring the shares, the property rights lapse. If they give notice at a later date, they may exercise the property rights arising from that date.

### Article 3a: Qualified circumstances

The Company shall take over various intangible assets with a total value of CHF 2,900,000.00 from the Blockchain Development Foundation, with its registered office in ŁÓDŹ (PL), NIP 7252244107, in accordance with the contribution in kind agreement dated 2. December 2021 and the inventory date 2. December 2021. In exchange, 2'781'315 fully paid registered shares of the Company at a total issue price of CHF 2'900'000.00 will be issued to the contributor in kind.

The company acquires 2,000 ordinary shares in Bitfold R&D Sp. z. o.o. with a value of CHF 2,064,816 from Fundacja "BLOCKCHAIN DEVELOPMENT FOUNDATION", domiciled in

A blue circular stamp of the company is visible, containing the text "Bitfold R&D Sp. z. o.o." and "NIP 7252244107". A handwritten signature in blue ink is written over the stamp.

R&D Sp. z. o.o. im Wert von CHF 2'064'816.80 gemäss Sacheinlagevertrag vom 1. Februar 2023. Dafür werden der Sacheinlegerin 40'646 voll liberierte Namenaktien der Gesellschaft zum Gesamtausgabebetrag von CHF 2'064'816.80 ausgegeben.

Durch Verrechnung von mehreren Forderungen in der Gesamthöhe von CHF 2'405'458.80 gegenüber der Gesellschaft, wurden der Fundacja "BLOCKCHAIN DEVELOPMENT FOUNDATION" anlässlich der Kapitalerhöhung vom 26. September 2023 108'354 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 ausgegeben.

### Artikel 3b: Kapitalband

Die Gesellschaft verfügt über ein Kapitalband zwischen CHF 100'598.47 (untere Grenze) und CHF 150'897.70 (obere Grenze). Der Verwaltungsrat ist im Rahmen des Kapitalbands ermächtigt, bis zum 15. Juni 2028 oder bis zu einem früheren Dahinfallen des Kapitalbands das Aktienkapital einmal oder mehrmals und in beliebigen Beträgen zu erhöhen. Die Kapitalerhöhung kann durch Ausgabe von bis zu 4'908'894 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 im Rahmen des Kapitalbands erfolgen.

Im Falle einer Kapitalerhöhung nach Absatz 1 dieses Artikels ist der Verwaltungsrat ermächtigt, die Bezugsrechte der Aktionäre zu entziehen oder zu beschränken und einzelnen Aktionären oder Dritten zuzuweisen:

a. sofern die Aktien für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen, den Erwerb von Produkten, Immaterialgüterrechten oder Lizenzen oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen oder die Finanzierung von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft verwendet werden;

b. sofern die Aktien zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten Finanz- oder Investorenmärkten, im Zusammenhang mit der Kotierung von neuen Aktien an inländischen oder ausländischen Börsen oder zur Beteiligung von strategischen Partnern verwendet werden;

c. im Fall nationaler oder internationaler (auch privater) Platzierung von Aktien mindestens zu Marktkonditionen zum Zwecke einer raschen und flexiblen Beschaffung von Eigenkapital, welche ohne Beschränkung oder Ausschluss des Bezugsrechts nur schwer oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre;

ŁÓDŹ (PL), NIP 7252244107, according to the contribution in kind agreement of 1 February 2023. 40'646 fully paid registered shares of the company at a total issue price of CHF 2'064'816.80 will be issued to the contributor in kind.

By offsetting several claim amount from the Company in the total amount of CHF 2'405'458.80, 108'354 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each were issued to the "BLOCKCHAIN DEVELOPMENT FOUNDATION" on the occasion of the capital increase on 26 September 2023.

### Article 3b: Capital Band

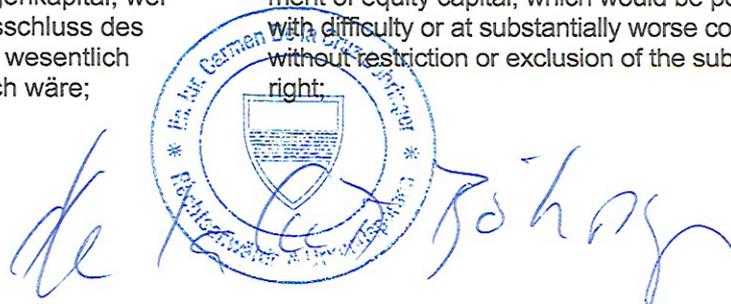
The Company has a capital band of between CHF 100,598.47 (lower limit) and CHF 150,897.70 (upper limit). The Board of Directors is authorised within the capital band to increase the share capital once or several times and in any amounts until 15 June 2028 or until the capital band expires earlier. The capital increase may be effected by issuing up to 4'908'894 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each within the scope of the capital band.

In the event of a capital increase pursuant to paragraph 1 of this Article, the Board of Directors shall be authorised to withdraw or limit the shareholders' subscription rights and to allocate them to individual shareholders or third parties:

a. if the shares are used for the acquisition of companies, parts of companies or participations, the acquisition of products, intangible property rights or licences or for the financing or refinancing of such transactions or the financing of new investment projects of the Company;

b. insofar as the shares are used for the purpose of expanding the shareholder base in certain financial or investor markets, in connection with the listing of new shares on domestic or foreign stock exchanges or for the participation of strategic partners;

c. in the case of national or international (also private) placement of shares at least at market conditions for the purpose of a rapid and flexible procurement of equity capital, which would be possible only with difficulty or at substantially worse conditions without restriction or exclusion of the subscription right;



d. bei anderen wichtigen Gründen wie Fusionen, Umwandlung von allfälligem Partizipationskapital in Aktienkapital, Umwandlung von Fremdkapital in Eigenkapital zu Sanierungszwecken oder Durchführung von Festübernahmeverfahren. sowie die Beteiligung der Arbeitnehmer.

Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, kann der Verwaltungsrat verfallen lassen oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

#### **Artikel 4: Aktienbuch, Register der wirtschaftlichen Berechtigten**

Die Gesellschaft führt ein Aktienbuch, in dem die Namen, E-Mailadresse und Adressen der Eigentümer und Nutzniesser der Aktien verzeichnet sind.

Gegenüber der Gesellschaft gilt nur als Aktionär oder Nutzniesser, wer im Aktienbuch eingetragen ist. Die Eintragung eines Aktionärs oder Nutzniessers im Aktienbuch wird durch Unterschrift eines Verwaltungsratsmitgliedes auf dem Aktientitel oder dem Aktienzertifikat bescheinigt.

Die Gesellschaft führt ein Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen. Dieses Verzeichnis enthält den Vor- und den Nachnamen oder die Firma sowie, E-Mailadresse und die Adresse der wirtschaftlich berechtigten Personen.

### **III. Organisation der Gesellschaft**

#### **Artikel 5: Organe**

Die Organe der Gesellschaft sind:

- a) die Generalversammlung;
- b) der Verwaltungsrat;
- c) die Revisionsstelle

#### **A. Generalversammlung**

#### **Artikel 6: Aufgaben**

Die Generalversammlung der Aktionäre ist das oberste Organ der Gesellschaft. Ihr stehen folgende unübertragbare Befugnisse zu:

d. for other important reasons such as mergers, conversion of any participation capital into share capital, conversion of debt capital into equity capital for restructuring purposes or implementation of firm takeover procedures. as well as the participation of employees.

Shares for which subscription rights have been granted but not exercised may be forfeited by the Board of Directors or otherwise used in the interest of the Company.

#### **Article 4: Shareholders' Register, Register of Beneficial Owners**

The Company shall maintain a shareholders' register in which the names, e-mail addresses, and addresses of the shareholders and of the usufructuaries of shares are entered.

Only persons registered in the shareholders' register shall be recognized as shareholders or usufructuaries of shares by the Company. The entry into the shareholders' register of shareholders or usufructuaries of shares shall be certified on the share or on the share certificate by the signature of a member of the board of directors.

The Company shall keep a register of the beneficial owners notified to the company. This register shall contain the first name and surname or business name, e-mail address and the address of the beneficial owners.

### **III. Organization of the Company**

#### **Article 5: Governing Bodies**

The governing bodies of the Company are:

- a) the General Meeting of Shareholders;
- b) the Board of Directors;
- c) the Auditors

#### **A. General Meeting of Shareholders**

#### **Article 6: Powers**

The General Meeting of Shareholders is the supreme body of the Company. It shall have the following inalienable rights:



- |  |   |
|--|---|
| <p>1. Festsetzung und Änderung der Statuten der Gesellschaft;</p> <p>2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;</p> <p>3. Genehmigung des Lageberichtes und der Konzernrechnung;</p> <p>4. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere Festsetzung der Dividende und der Tantieme;</p> <p>5. die Festsetzung der Zwischendividende und die Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses;</p> <p>6. die Beschlussfassung über die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve;</p> <p>7. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;</p> <p>8. Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft; und</p> <p>9. Beschlussfassung über alle Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten und Reglemente vorbehalten sind.</p> | <p>1. To adopt and to amend the By-laws of the Company;</p> <p>2. To appoint and revoke the Members of the Board of Directors and the Auditors;</p> <p>3. To approve the management report and the consolidated accounts;</p> <p>4. To approve the annual financial statements, to decide upon the use of net result of the balance sheet, in particular to decide dividend payments and share of profits for the member of the board;</p> <p>5. the determination of the interim dividend and the approval of the interim financial statements required therefor;</p> <p>6. the resolution on the repayment of the statutory capital reserve;</p> <p>7. To grant discharge to the members of the Board of Directors;</p> <p>8. to delist equity securities; and</p> <p>9. To pass all matters that are reserved to the General Meeting of Shareholders pursuant to law or to the Bylaws.</p> |
|--|---|

Überdies fasst die Generalversammlung Beschluss über alle sonstigen Gegenstände, die der Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle ihr unterbreiten.

Furthermore, the General Meeting of the Shareholders shall resolve all matters which are presented to it by the Board of Directors or by the Auditors.

**Artikel 7: Einberufung von Generalversammlungen, ordentliche und ausserordentliche Generalversammlung**

**Article 7: Calling of Meetings, Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting**

Die Generalversammlung kann einberufen werden durch den Verwaltungsrat, die Revisionsstelle oder die Liquidatoren und den Vertretern der Anleihensgläubiger. Der Verwaltungsrat beruft eine Generalversammlung auch ein, wenn dies von Aktionären, die mindestens einen Zehntel des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten, schriftlich verlangt wird. Die Verhandlungsgegenstände und Anträge müssen im Begehren enthalten sein.

The General Meeting of Shareholders is called by the Board of Directors, the Auditors or by the liquidators and the representatives of the bondholders.. The Board of Directors must call a General Meeting of Shareholders upon the written request of shareholders representing at least one-tenth of the share capital of the Company. The items to be discussed and the proposals must be included in the request.

Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt. Ausserordentliche Generalversammlungen können jederzeit nach Bedarf einberufen werden.

The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be held annually within six months after the close of the fiscal year. Extraordinary General Meetings of Shareholders may be called at any time as required.



Die Generalversammlung kann mit elektronischen Mitteln ohne Tagungsort oder im Ausland durchgeführt werden. Bei der Durchführung der Generalversammlung mit elektronischen Mitteln kann auf die Bezeichnung eines unabhängigen Stimmrechtsvertreters verzichtet werden. Bei der Durchführung der Generalversammlung im Ausland kann auf die Bezeichnung eines unabhängigen Stimmrechtsvertreters verzichtet werden, sofern alle Aktionäre zustimmen.

Die Generalversammlung kann an verschiedenen Orten gleichzeitig durchgeführt werden.

#### **Artikel 8: Einberufung von Generalversammlungen, Universalversammlung**

Die Einberufung von Generalversammlungen erfolgt per eingeschriebenem Brief, E-Mail an alle im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre oder durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt unter Angabe der zu behandelnden Gegenstände und der gestellten Anträge des Verwaltungsrates mindestens zwanzig (20) Tage vor dem Datum der Generalversammlung.

Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderprüfung und auf Wahl einer Revisionsstelle.

Im Falle einer Universalversammlung im Sinne von Art. 701 OR kann auf die Beachtung der vorgenannten Formvorschriften verzichtet werden.

#### **Artikel 9: Virtuelle Generalversammlung**

Der Verwaltungsrat regelt die Verwendung elektronischer Mittel. Er stellt sicher, dass

1. die Identität der Teilnehmer feststeht;
2. die Voten in der Generalversammlung unmittelbar übertragen werden;
3. jeder Teilnehmer Anträge stellen und sich an der Diskussion beteiligen kann;
4. das Abstimmungsergebnis nicht verfälscht werden kann.

Treten während der Generalversammlung technische Probleme auf, sodass die Generalversammlung nicht ordnungsgemäss durchgeführt werden kann, so muss sie wiederholt werden.

The General Meeting may be held virtually by electronic means without a venue as well as abroad. If the General Meeting is held virtually the notation of an independent proxy may be dispensed with. If the General Meeting is held abroad, the notation of an independent proxy may be waived if all shareholders agree.

The General Meeting may be held in different places at the same time.

#### **Article 8: Notification of Meeting, Meeting of all Shareholders**

Notice of General Meetings of Shareholders must be sent by registered mail or electronic mail to all the Shareholders registered in the shareholders' register or by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce stating the matters to be taken up at the meeting, together with the propositions of the Board of Directors, at least twenty (20) days prior to the date of the meeting.

No resolutions may be passed on motions concerning agenda items which have not been duly announced; excepted are motions for the calling of an Extraordinary General Meeting of Shareholders, the initiating of a special audit or the election of an auditor.

In case of a Universal Meeting of Shareholders within the meaning of Article 701 CO, aforementioned formal requirements may be dispensed with.

#### **Article 9: Virtual General Meeting of Shareholders**

The Board of Directors shall regulate the use of electronic means. It shall ensure that

1. the identity of the participants is established;
2. the votes at the General Meeting are transmitted directly;
3. every participant is able to make motions and take part in the discussion;
4. the result of the vote cannot be falsified.

If technical problems arise during the General Meeting so that the General Meeting cannot be held properly, it must be repeated. Resolutions passed by the General Assembly before the



Beschlüsse, welche die Generalversammlung vor dem Auftreten der technischen Probleme gefasst hat, bleiben gültig.

#### **Artikel 10: Vorsitzender, Sekretär**

Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrats, bei dessen Verhinderung ein von der Generalversammlung gewählter Tagespräsident. Der Vorsitzende bezeichnet einen Sekretär, der das Protokoll führt. Der Sekretär muss nicht selbst Aktionär sein.

#### **Artikel 11: Stimmrechte, Vertretung**

Jede Aktie hat eine Stimme. Die Aktionäre können sich an der Generalversammlung mittels schriftlicher Vollmacht durch Bevollmächtigte vertreten lassen, die nicht selbst Aktionäre sein müssen.

Schriftliche Vollmachten müssen in schriftlicher Form mit eigenhändiger Unterschrift oder in elektronischer Form unter Verwendung elektronischer Signaturen, die nach dem Recht eines Mitgliedstaats des Europäischen Wirtschaftsraums oder des Vereinigten Königreichs oder der Schweiz rechtsgültig sind, erteilt werden.

#### **Artikel 12: Beschlüsse, Quorum, Protokoll**

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit nicht zwingende Bestimmungen des Gesetzes oder die Statuten etwas anderes bestimmen, mit absoluter Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen.

Die Generalversammlung ist nur beschluss- und wahlfähig, wenn mindestens die Hälfte des Aktienkapitals bei der Beschlussfassung bzw. Wahl anwesend ist.

Bevor ein Beschluss nach Art. 6 Ziff. 3 und 4 dieser Statuten gefasst werden kann, muss der Generalversammlung der Revisionsbericht vorliegen, sofern nicht auf die Revision verzichtet wurde. Im Falle einer ordentlichen Revision muss die Revisionsstelle an der Generalversammlung anwesend sein, sofern die Generalversammlung nicht einstimmig auf deren Anwesenheit verzichtet hat.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse der Generalversammlung ist ein Protokoll zu führen.

occurrence of the technical problems shall remain valid.

#### **Article 10: Chairman, Secretary**

The President of the Board of Directors shall preside over the Meeting of Shareholders. In his absence, the Meeting of Shareholders shall designate the Chairman of the Meeting. The Chairman of the General Meeting of Shareholders shall designate a Secretary who draws up the minutes. The Secretary needs not be a shareholder.

#### **Article 11: Voting Rights, Representation**

Each share shall be entitled to one vote. The shareholders may be represented at the General Meeting of Shareholders by representatives, who need not be shareholders, acting under written proxy.

Written proxy shall be made in written form with hand signature or electronic document signed electronically using electronic signatures that are legally valid under law of any Member State of European Economic Area or United Kingdom, or Switzerland.

#### **Article 12: Resolutions, Quorum, Minutes**

The General Meeting of Shareholders adopts its resolutions and carries out its elections and appointments with the absolute majority of share votes represented at the meeting, unless the law or the Bylaws provide otherwise.

The General Meeting of Shareholders shall only be competent to pass resolutions and hold elections provided that at least half of the share capital is present when resolutions are passed or elections held.

Before passing a resolution according to Article 6 Sections 3 and 4 of these Bylaws below an audit report must be available to the General Meeting of Shareholders unless an audit was waived. In case of an ordinary audit, Auditors must also be present at such General Meeting of Shareholders, unless the General Meeting of Shareholders waives such attendance by unanimous decision.

The proceedings and resolutions adopted by the General Meeting of Shareholders are recorded in

das durch den Vorsitzenden und den Protokollführer zu unterzeichnen ist.

the minutes. The minutes are signed by the Chairman and the Secretary of the General Meeting of Shareholders.

## B. Verwaltungsrat

## B. Board of Directors

### Artikel 13: Zusammensetzung

### Article 13: Composition

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern, die nicht selbst Aktionäre sein müssen.

The Board of Directors consists of one or more members, who do not need to be shareholders.

### Artikel 14: Amtsdauer, Präsident, Sekretär

### Article 14: Term, President, Secretary

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Unter einem Jahr ist dabei der Zeitabschnitt zwischen zwei ordentlichen Generalversammlungen zu verstehen. Tritt ein Mitglied zurück oder wird es ersetzt, so tritt sein Nachfolger in dessen Amtszeit ein.

The members of the Board of Directors are elected by the General Meeting of Shareholders for a term of one year. A year within the meaning of this provision is the period between two Ordinary General Meetings of the Shareholders. If a member of the Board retires or is replaced, his successor shall continue in office until the end of his predecessor's term.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er wählt einen Präsidenten und einen Sekretär. Der Sekretär muss selbst weder Mitglied des Verwaltungsrats noch Aktionär sein.

The Board shall determine its own organization. It shall elect a President of the Board and a Secretary. The Secretary does not need to be a member of the Board of Directors or a shareholder.

### Artikel 15: Aufgaben

### Article 15: Powers, Duties

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Aufsicht und Kontrolle über die Geschäftsführung. Er kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten einem anderen Organ zugewiesen werden.

The Board of Directors is entrusted with the ultimate direction of the Company and the supervision of and the control over the management. It may take resolutions on all matters which are not delegated to another body either by law or the Bylaws.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

The Board has the following non-transferable and inalienable duties:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation;
3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;

1. Overall and ultimate management of the Company and issuance of the necessary directives;
2. Definition and establishment of the organization of the Company;
3. Definition and establishment of the accounting system and financial control, as well as the financial planning, in so far as the latter is necessary for the conduct of the business;



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text 'In. Ing. Carmen De la Cruz Espinosa' around the top edge and 'Ingeniería de Edificación' around the bottom edge. In the center of the stamp is a shield-shaped emblem with a book and a quill pen.

- |  |   |
|--|---|
| <p>4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und die Regelung ihrer Zeichnungsberechtigung;</p>                   | <p>4. Appointment and removal of the persons entrusted with the management and representation of the Company;</p>   |
| <p>5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;</p> | <p>5. Overall and ultimate responsibility of the persons entrusted with the management in order to insure their observance of the provisions of law, the Bylaws and directives;</p> |
| <p>6. die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;</p>   | <p>6. Drawing up of the Annual Report; preparation of the General Meeting of Shareholders and execution of its resolutions;</p>   |
| <p>7. die Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung.</p>  | <p>7. filing an application for a debt restructuring moratorium and notifying the court in the event that the company is overindebted;</p>  |
| <p>8. bei Gesellschaften, deren Aktien an einer Börse kotiert sind: die Erstellung des Vergütungsberichts</p>  | <p>8. in the case of companies whose shares are listed on a stock exchange: preparing the remuneration report.</p>  |
| <p>9. andere unübertragbare und unentziehbare Aufgaben</p>   | <p>9. Other non-transferable and inalienable statutory duties</p>   |

Der Verwaltungsrat kann die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften im Zusammenhang mit unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben Ausschüssen oder einzelnen Mitglieder zuweisen. Er hat für angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.

Der Verwaltungsrat wahrt die Interessen der Gesellschaft in guten Treuen.

#### **Artikel 16: Delegation, Organisationsreglement**

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Geschäftsführung durch Erlass eines Organisationsreglementes ganz oder zum Teil an einzelne Mitglieder (Delegierte) oder an Dritte (Direktoren) zu übertragen.

#### **Artikel 17: Vertretung**

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Vertretung an einzelne Mitglieder (Delegierte) oder an Dritte (Direktoren) zu übertragen.

The Board of Directors may assign the preparation and the implementation of its resolutions or the supervision of business transactions with regard to the non-transferable and inalienable duties to committees or individual members. It shall provide for adequate reporting to its members.

The Board of Directors attends faithfully to the Company's interests.

#### **Article 16: Delegation, Management Regulations**

By enactment of Management Regulations, the Board of Directors may completely or partially delegate the power to manage the Company to one or more of its members (managing directors) or to third persons (managers).

#### **Article 17: Representation**

The Board of Directors may delegate the power to represent the Company to one or more of its members (managing directors) or to third persons (managers).





Alljährlich übermittelt der Verwaltungsrat der ordentlichen Generalversammlung den schriftlichen Geschäftsbericht, der die finanzielle Lage und die Aktivitäten der Gesellschaft darstellt.

### C. Revisionsstelle

#### Artikel 21: Wahl, Unabhängigkeit, Amtsdauer

Die Generalversammlung wählt eine oder mehrere Revisionsstellen.

Sie kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

1. die Gesellschaft nicht zur ordentlichen Revision verpflichtet ist; und
2. sämtliche Aktionäre zustimmen; und
3. die Gesellschaft nicht mehr als zehn (10) Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt hat.

Der Verzicht gilt auch für die nachfolgenden Jahre. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens zehn (10) Tage vor der Generalversammlung die Durchführung einer eingeschränkten Revision und die Wahl einer entsprechenden Revisionsstelle zu verlangen. Die Generalversammlung darf diesfalls die Beschlüsse nach Art. 6 Ziff. 4 erst fassen, wenn der Revisionsbericht vorliegt.

Die Revisionsstelle wird für ein Geschäftsjahr gewählt. Ihr Amt endet mit der Abnahme der letzten Jahresrechnung. Eine Wiederwahl ist möglich. Die Generalversammlung kann die Revisionsstelle nur aus wichtigen Gründen abberufen.

#### Artikel 22: Anforderungen

Als Revisionsstelle können eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften gewählt werden.

Mindestens eine Revisionsstelle muss ihren Wohnsitz, ihren Sitz oder eine eingetragene Zweigniederlassung in der Schweiz haben.

Ist die Gesellschaft zur ordentlichen Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisionsstelle einen zugelassenen Revisionsexperten bzw. ein staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen nach den Vorschriften

Each year, the Board of Directors must submit to the Ordinary General Meeting of Shareholders a written annual report reviewing the financial position and activities of the Company.

### C. Auditors

#### Article 21: Election, Independence, Term of Office

The General Meeting of Shareholders shall elect one or more Auditors.

The election of an Auditor may be waived if:

1. the Company is not subject to the ordinary audit; and
2. all the Shareholders consent; and
3. the workforce of the Company does not exceed ten (10) full-time equivalent employment positions on annual average.

A waiver is also valid for the following years. Each shareholder has the right to require a limited audit and the election of Auditors not later than ten (10) days before each General Meeting of Shareholders. In this case, the General Meeting of Shareholders shall not decide on the matters referred to in Article 6 paragraph 4 above before such limited audit has been submitted.

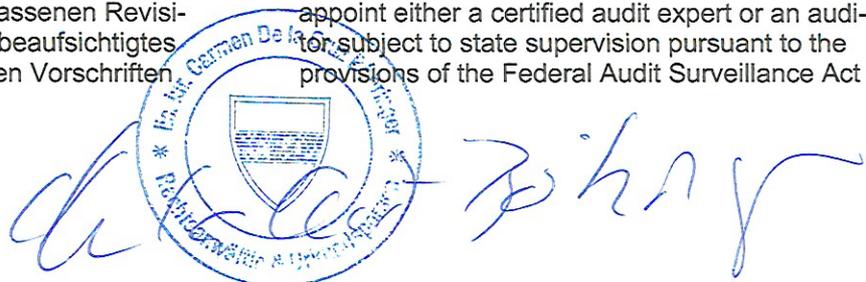
The Auditors' term of office shall be one year. Auditors shall hold office until the approval of the last annual financial statements. Re-election is possible. The General Meeting of Shareholders is entitled to remove the Auditors for good cause.

#### Article 22: Requirements

Individuals as well as legal entities or commercial companies may be elected as Auditors.

At least one of the Auditors must have its legal domicile or branch in Switzerland.

If the Company is obliged to have an ordinary audit, the General Meeting of Shareholders shall appoint either a certified audit expert or an auditor subject to state supervision pursuant to the provisions of the Federal Audit Surveillance Act



des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen. In einem solchen Fall müssen alle gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen von einem zugelassenen Revisionsexperten bzw. einem staatlich beaufsichtigten Revisionsunternehmen durchgeführt werden.

Ist die Gesellschaft nur zur eingeschränkten Revision verpflichtet, kann die Generalversammlung als Revisionsstelle auch einen zugelassenen Revisor nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen. Vorbehalten bleibt der Verzicht auf die Wahl einer Revisionsstelle nach Art. 21.

Die Revisionsstelle muss nach Art. 728 bzw. 729 OR unabhängig sein.

#### IV. Auflösung

##### Artikel 23: Auflösung

Die Generalversammlung kann jederzeit nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften die Auflösung der Gesellschaft beschliessen.

Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft, die nicht auf den Konkurs oder auf ein richterliches Urteil zurückzuführen ist, wird die Liquidation durch den Verwaltungsrat besorgt, sofern sie nicht durch einen Beschluss der Generalversammlung Dritten übertragen wird.

#### V. Geschäftsjahr, Gewinnverteilung und Mitteilungen

##### Artikel 24: Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr beginnt jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Das erste volle Geschäftsjahr endet erstmalig am 31. Dezember 2022.

##### Artikel 25: Gewinnverteilung

Der Jahresgewinn der Gesellschaft wird auf Basis der Bilanz und Erfolgsrechnung und nach Massgabe der gesetzlichen Anforderungen berechnet.

("Revisionsaufsichtsgesetz") dated 16 December 2005. In such case, all audits required by the law shall be done by a certified audit expert respectively an auditor subject to the state supervision.

If the Company is obliged to have a limited audit only, the General Meeting of Shareholders may also appoint a certified auditor pursuant to the provisions of the Federal Audit Surveillance Act ("Revisionsaufsichtsgesetz") dated 16 December 2005, unless the election of an auditor has been waived according to Article 21 above.

Auditors must be independent within the meaning of Articles 728, 729 CO respectively.

#### IV. Dissolution

##### Article 23: Dissolution

The General Meeting of Shareholders may, at any time, decide upon the dissolution and entry into liquidation of the Company, in accordance with the provisions of the law and of the Bylaws.

In case of the dissolution of the Company for reasons other than its bankruptcy or a judicial decision, the liquidation is governed by the Board of Directors unless there is a contrary decision of the General Meeting of Shareholders.

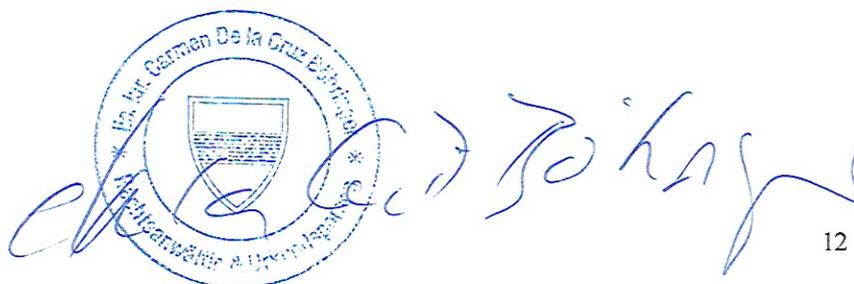
#### V. Fiscal Year, Profit Distribution, Publication

##### Article 24: Fiscal year

The financial year shall begin on 1 January and end on 31 December. The first full financial year shall end on 31 December 2022.

##### Article 25: Profit distribution

The net profit of the Company shall be computed on the basis of the balance sheet and the profit and loss statement in accordance with the requirements of law.



The image shows a blue circular stamp of the company, "S.A. Carmen De la Cruz Estrella", with a central emblem. Overlaid on the stamp is a handwritten signature in blue ink.

Aus dem Jahresgewinn ist zuerst die Zuweisung an die gesetzliche Gewinnreserve entsprechend den Vorschriften des Gesetzes vorzunehmen.

Der Rest des Jahresgewinnes steht zur Verfügung der Generalversammlung, welche die Bildung weiterer Reserven beschliessen kann. Der Generalversammlung steht das alleinige Recht zu über die Verwendung solcher zusätzlicher Reserven zu entscheiden, unter Vorbehalt der zwingenden Vorschriften des Gesetzes.

**Artikel 26: Mitteilungen, Publikationen**

Alle Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre erfolgen per Brief, oder E-Mail unter Vorbehalt abweichender gesetzlicher oder statutarischer Bestimmungen.

Das Schweizerische Handelsamtsblatt ist das Publikationsorgan der Gesellschaft.

**VI. Diverses**

**Artikel 27: Sprache**

Falls sich zwischen der deutschen und der englischen Fassung dieser Statuten Differenzen ergeben, gilt der deutsche Originaltext.

\* \* \* \* \*

Revidiert:

Baar, 26. September 2023

*Katya Pineda*

*Steuher*

The net profit shall first be allocated to the statutory profit reserve in accordance with the provisions of the law.

The remaining net profits shall be at the disposal of the General Meeting of Shareholders, which may decide to open additional reserve accounts. The General Meeting of Shareholders shall have the exclusive power, subject to the mandatory provisions of law, to decide upon the use of such additional reserves.

**Article 26: Notices, Publication**

All notices of the Company to the shareholders shall be made by mail, or e-mail, except as otherwise provided by law or by these Bylaws.

The publication platform of the Company shall be the Swiss Official Gazette of Commerce.

**VI. Miscellaneous**

**Article 27: Language**

In the event of disagreement between the German and the English version of these Bylaws, the German version shall prevail.

\* \* \* \* \*

*[Handwritten signature]*



*[Handwritten signature]*

### Notarielle Beglaubigung

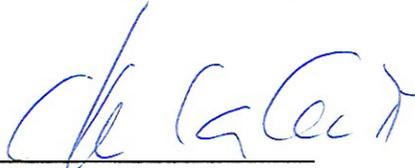
Hiermit beglaubige ich, Urkundsperson des Kantons Zug, RA lic. iur. Carmen De la Cruz Böhringer, dass die vorliegenden Statuten derjenigen Fassung entsprechen, wie sie heute anlässlich der Verwaltungsratssitzung festgelegt wurden.

### Notarial Legalisation

The Notary Public of the Canton of Zug RA lic. iur. Carmen De la Cruz Böhringer, hereby certifies that the present bylaws correspond to the version adopted by today's Meeting of the Board of Directors.

Baar, 26. September 2023

Die Urkundsperson / Notary Public

  
RA lic. iur. Carmen De la Cruz Böhringer

