



BITFOLD

INFORMACJA O DOKONANIU PRYZDZIAŁU AKCJI SERII A BITFOLD AG

z dnia 19.02.2024 r.

UWAGA: Pojęcia pisane wielką literą zawarte w niniejszej informacji mają znaczenie określone w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym przez Bitfold AG z dnia 4 grudnia 2023 r.

Rada Dyrektorów Bitfold AG z siedzibą w Szwajcarii, Mühlegasse 18, 6340 Baar, Kanton Zug, numer identyfikacyjny: CHE-266.860.023 (dalej: „Spółka”), zgodnie z informacją zawartą w rozdziale II w punkcie 7.5. Dokumentu Informacyjnego z dnia 4 grudnia 2023 r., zmienionego Suplementem nr 1 z dnia 22 grudnia 2023 r., niniejszym informuje, że uchwałą Rady Dyrektorów z dnia 12 lutego 2024 r. dokonała podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i przydziału Akcji imiennych serii A na rzecz Inwestorów, którzy poprawnie złożyli i opłacili Zapis na akcje w **łącznej liczbie 11 503** (słownie: jedenaście tysięcy pięćset trzy) Akcji imiennych Serii A o wartości nominalnej CHF 0,01 (słownie: jeden rappen) każda i łącznej wartości nominalnej CHF 115,03 (słownie: sto piętnaście 3/100 franków szwajcarskich).

Zgodnie z uchwałą Rady Dyrektorów Spółki z dnia 22 listopada 2023 r. i warunkami Oferty, cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Serii A wyniosła CHF 25,10 (słownie: dwadzieścia pięć 10/100 franków szwajcarskich). Dla ustalenia ceny emisyjnej w złotych polskich przyjęto średni kurs CHF/PLN opublikowany przez NBP w dniu 22.11.2023 r. (Tabela nr 226/A/NBP/2023 z dnia 2023-11-22) wynoszący 4,5433, tj. cena emisyjna 1 (słownie: jednej) Akcji Serii A wyniosła 114,04 zł (słownie: sto czternaście 4/100 złotych polskich).

Ponadto, w dniu 13 lutego 2024 r. złożony został wniosek o wpis podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do Rejestru Handlowego Kantonu Zug w Szwajcarii.

Informujemy, że po ujawnieniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Rejestrze Handlowym, Rada Dyrektorów dokona wpisu każdego z Inwestorów do Księgi Akcjonariuszy Spółki, a następnie przekaże certyfikat (w formie papierowej) posiadania akcji Bitfold AG, przesyłając go listem poleconym na adres Inwestora wskazany w formularzu Zapisu na akcje jako adres do korespondencji.

Wysyłka certyfikatów do Inwestorów nastąpi w terminie 30 dni od dokonania przez organ rejestrowy wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do Rejestru Handlowego. O dokonaniu wpisu poinformujemy Inwestorów drogą mailową.

Uchwała Rady Dyrektorów z dnia 12 lutego 2024 r. w sprawie przydziału Akcji Serii A wraz przyjętym przez Radę Dyrektorów nowym brzmieniem Statutu Spółki są dostępne na stronie: <https://bitfold.com/pl/relacje-inwestorskie>. Zawarte na stronie Relacji Inwestorskich informacje dotyczące Akcjonariatu Spółki zostaną zaktualizowane po dokonaniu wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do Rejestru Handlowego.



TŁUMACZENIE UWIERZYTELNIONE Z JEZYKA NIEMIECKIEGO

(Dokument oryginalny jest sporządzony na formularzu wypełnionym pismem maszynowym - uw. tł.) -/-

Akt publiczny

w sprawie

uchwał Rady Dyrektorów

- Określenie podwyższenia kapitału w ramach przedziału kapitałowego
- Zmiana statutu spółki -

Bitfold AG [S.A.]

z siedzibą w Baar, ZG

Akt nr 08/2024

Niżej podpisany notariusz kantonu Zug, adwokat Florian Muller, uczestniczył w posiedzeniu Rady Dyrektorów wyżej wymienionej spółki, które odbyło się w dniu dzisiejszym przy Mühlegasse 18, 6340 Baar, w godzinach od 15.30 do 15.45 i wydaje niniejszy akt notarialny zgodnie z przepisami szwajcarskiego kodeksu zobowiązań ("OR"):

Posiedzenie Rady Dyrektorów

I.

Katarzyna Irena Pieniądz, członek Rady Dyrektorów, otworzyła posiedzenie, objęła przewodnictwo i działała jako osoba licząca głosy i sekretarz.

Przewodnicząca stwierdziła, że

- na sali obecni są następujący radni:
 - o Katarzyna Irena Pieniądz
- w związku z powyższym Rada Dyrektorów posiada kworum do realizacji zaplanowanych punktów porządku obrad.

Do powyższych ustaleń nie zgłoszono zastrzeżeń.

Poinformowała

- że Rada Dyrektorów skorzystała z upoważnienia zawartego w uchwale Walnego Zgromadzenia z dnia 23 czerwca 2023 r. do utworzenia zespołu kapitałowego i podwyższyła kapitał zakładowy o 115,03 CHF.

II.

Przewodnicząca przedstawił następujące dokumenty:

- Uchwała Rady Dyrektorów z dnia 22 listopada 2023 r. w sprawie realizacji podwyższenia kapitału zakładowego w ramach zespołu kapitałowego o maksymalnie 368,29 CHF;
- 75 świadectw subskrypcyjnych zgodnie z art. 652 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań dotyczących subskrypcji nowo wyemitowanego kapitału zakładowego w wysokości 115,03 CHF;
- potwierdzenie wkładu kapitałowego z dnia 12 lutego 2024 r. spółki Maerki Baumann & Co. AG, 8002 Zurych, jako instytucji podlegającej szwajcarskiej ustawie federalnej o bankach i kasach oszczędnościowych, w sprawie depozytu w wysokości 115,03 CHF do wyłącznej dyspozycji spółki. Depozyt ten służy do pełnego opłacenia subskrybowanych akcji i częściowej zapłaty przyrzeczonych kwot emisji;
- sprawozdanie Rady Dyrektorów z podwyższenia kapitału zgodnie z art. 652e szwajcarskiego kodeksu zobowiązań z dnia 12 lutego 2024 r.
- potwierdzenie badania przez zatwierzonego audytora zgodnie z art. 652f ust. 1 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań z dnia 12 lutego 2024 r.

-2-

III.

Na podstawie tych dowodów Rada Dyrektorów jednogłośnie potwierdza, że

1. wszystkie nowo wyemitowane akcje zostały należycie subskrybowane;
2. wszystkie kwoty nominalne zostały wpłacone, a obiecane wkłady odpowiadają całkowitej kwocie emisji;
3. wymogi prawa, Statutu i Rady Dyrektorów dotyczące wnoszenia wkładów zostały spełnione w momencie ich ustalania;
4. nie istnieją żadne inne wkłady niepieniężne, okoliczności kompensujące lub szczególne korzyści inne niż te określone w dokumentach uzupełniających; oraz
5. dokumenty stanowiące podstawę podwyższenia kapitału zostały jej przedłożone.

IV.

Rada Dyrektorów jednogłośnie postanawia zmienić art. 3 ust. 1 Statutu Spółki w następujący sposób:

"Artykuł 3: Kapitał zakładowy, akcje, obowiązek sprawozdawczy

Kapitał zakładowy spółki wynosi 101'923,79 CHF i dzieli się na 10'192'379 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,01 CHF każda. Kapitał zakładowy jest w pełni opłacony."



V.

Przewodnicząca przedstawia egzemplarz Statutu i oświadcza, że jest to kompletny Statut, obowiązujący z uwzględnieniem powyższych zmian. Niniejszy Statut stanowi załącznik do aktu notarialnego.

VI.

Niżej podpisany urzędnik poświadczający potwierdza zgodnie z art. 652g ust. 2 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań, że on i Rada Dyrektorów otrzymali dokumenty indywidualnie wymienione w niniejszym akcie.

-3-

VII.

Rada Dyrektorów musi przedłożyć powyższą zmianę Statutu i jej ustalenia do Rejestru Handlowego w celu rejestracji w odpowiednim czasie.

Baar, 12 lutego 2024 r.

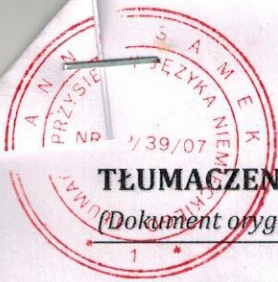
Przewodnicząca, protokolant i sekretarka:

Katarzyna Irena Pieniądz

/-/ własnoręczny podpis, nieczytelny

-4-





TŁUMACZENIE UWIERZYTELNIONE Z JĘZYKA NIEMIECKIEGO

(Dokument oryginalny jest sporządzony na formularzu wypełnionym pismem maszynowym - uw. tł.) -/-

revisan

Revisan GmbH [sp. z o.o.]
Birkenstrasse 47
6343 Rotkreuz

Telefon +41 (41) 798 08 50
Telefaks +41 (41) 798 08 51

E-mail info@revisan.ch
Homepage www.revisan.ch

Raport niezależnego biegłego rewidenta
dla Rady Dyrektorów
Bitfold AG, Baar

Data 12 lutego 2024 r.

Sprawozdanie z badania dotyczącego podwyższenia kapitału zwykłego w ramach zespołu kapitałowego (art. 653u ust. 5 w związku z art. 652f ust. 1 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań)

Opinia biegłego rewidenta

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania dotyczące podwyższenia kapitału z dnia 12.02.2024 r. spółki Bitfold AG (Spółka) zgodnie z art. 653u ust. 5 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań w związku z art. 652f ust. 1 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie z podwyższenia kapitału jest kompletne i prawidłowe zgodnie z art. 653u ust. 5 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań w związku z art. 652e szwajcarskiego kodeksu zobowiązań.

Podstawa opinii z badania

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie ze Szwajcarskimi Standardami Rewizji Finansowej (SA-CH). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w dziale <<Odpowiedzialność biegłego rewidenta>> naszego sprawozdania. Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z wymogami zawodu biegłego rewidenta i wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii z badania.

Obowiązki Rady Dyrektorów

Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za sporządzenie sprawozdania z podwyższenia kapitału zgodnie z wymogami art. 653u ust. 5 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań w związku z art. 652e szwajcarskiego kodeksu zobowiązań oraz za taką kontrolę wewnętrzną, jaką Rada Dyrektorów uzna za niezbędną w celu umożliwienia sporządzenia sprawozdania z podwyższenia kapitału, które jest wolne od istotnych nieprawidłowości wynikających z nadużyć lub błędów.



TŁUMACZENIE UWIERZYTELNIONE Z JĘZYKA NIEMIECKIEGO

(Dokument oryginalny jest sporządzony na formularzu wypełnionym pismem maszynowym - uw. tt.) -/-

| <p>Statut</p> <p>Bitfold AG [S.A.]</p> <p>(„spółka”)</p> | <p>BYLAWS</p> <p>of</p> <p>Bitfold AG</p> <p>(the “Company”)</p> |
|--|--|
| <p>I. Firma, siedziba, czas trwania i cel spółki</p> <p>Artykuł 1: Firma, siedziba, czas trwania Firma</p> <p>Bitfold AG [S.A.]</p> <p>jest spółką akcyjną podlegającą niniejszemu statutowi i przepisom tytułu 26 szwajcarskiego kodeksu zobowiązań ("OR").</p> <p>Siedziba Spółki znajduje się w Baar, kanton Zug.</p> <p>Spółka została utworzona na czas nieokreślony.</p> <p>Artykuł 2: Cel</p> <p>Celem spółki jest rozwój i dostarczanie usług i produktów w dziedzinie cyfrowego uwierzytelniania, podpisów i procesów kryptograficznych, w tym produkcji odpowiednich urządzeń. Ponadto Spółka może nabywać i zarządzać udziałami w innych spółkach oraz prawami niematerialnymi.</p> <p>Spółka może zakładać oddziały w Niemczech i za granicą, uczestniczyć w innych przedsiębiorstwach dowolnego rodzaju, przejmować przedstawicielstwa i zawierać wszelkie transakcje i umowy, które mogą być odpowiednie do promowania celu Spółki; lub które są z nimi bezpośrednio lub pośrednio</p> | <p>I. Name, Domicile, Duration and Purpose of the Company</p> <p>Article 1: Name, Domicile, Duration Under the name of</p> <p>Bitfold AG</p> <p>there exists a company, which is governed by these Bylaws and by the provisions of Chapter 26 of the Code of Obligations ("CO").</p> <p>The domicile of the Company is in Baar, Canton of Zug.</p> <p>The duration of the Company shall be indefinite.</p> <p>Article 2: Purpose</p> <p>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.</p> <p>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,</p> |

informacyjnych. Jeżeli akcjonariusz nie wypełni swoich obowiązków informacyjnych w ciągu miesiąca od nabycia akcji, prawa majątkowe zostaną utracone. Jeżeli zgłoszenie zostanie dokonane w późniejszym terminie, akcjonariusz może dochodzić praw majątkowych wynikających z tego terminu.

Artykuł 3a: Kwalifikowane fakty

Spółka nabywa od Fundacji Blockchain Development z siedzibą w ŁODZI (PL), NIP 7252244107, różne prawa niematerialne o łącznej wartości 2'900'000.00 CHF na podstawie umowy aportowej z dnia 2 grudnia 2021 r. oraz inwentaryzacji z dnia 2 grudnia 2021 r. W zamian za aport wydanych zostanie 2'781'315 w pełni uprzywilejowanych akcji imiennych Spółki o łącznej wartości emisyjnej 2'900'000.00 CHF.

Spółka nabywa od Fundacji „BLOCKCHAIN DEVELOPMENT FOUNDATION”, z siedzibą w ŁODZI (PL), NIP 7252244107, 2 000 udziałów zwykłych w firmie Bitfold R&D Sp. z o.o. o wartości 2'064'816.80 CHF zgodnie z umową aportową z dnia 1 lutego 2023 r. W zamian, 40'646 w pełni opłaconych akcji imiennych spółki o łącznej cenie emisyjnej 2'064'816.80 CHF zostanie wyemitowanych na rzecz wnoszącego wkład niepieniężny.

Poprzez potrącenie kilku wierzytelności w łącznej kwocie 2'405'458.80 CHF wobec Spółki, fundacji "BLOCKCHAIN DEVELOPMENT FOUNDATION" wydano 108'354 akcji imiennych o wartości nominalnej 0,01 CHF każda przy okazji podwyższenia kapitału w dniu 26 września 2023 r.

Artykuł 3b: Przedział kapitałowy

Spółka posiada przedział kapitałowy wynoszący od 100'598.47 CHF (dolna granica) do 150'897.70 CHF (górna granica). Rada

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

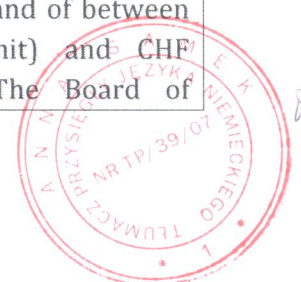
The Company shall take over various intangible assets with a total value of CHF 2,900,000.00 from the Blockchain Development Foundation, with its registered Office in ŁÓDŹ (PL), NIP 7252244107, in accordance with the contribution in kind agreement dated 2. December 2021 and the inventory date 2. December 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 2,064,816.80 from Fundacja "BLOCKCHAIN DEVELOPMENT FOUNDATION", domiciled in ŁÓDZ (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



Dyrektorów jest upoważniona w ramach przedziału kapitałowego do jednorazowego lub wielokrotnego podwyższenia kapitału zakładowego w dowolnej wysokości do dnia 15 czerwca 2028 r. lub do wcześniejszego wygaśnięcia przedziału kapitałowego. Podwyższenie kapitału może zostać dokonane poprzez emisję do 4'908'894 w pełni uprzywilejowanych akcji imiennych o wartości nominalnej 0,01 CHF każda w ramach przedziału kapitałowego.

W przypadku podwyższenia kapitału zgodnie z ust. 1 niniejszego artykułu, Rada Dyrektorów jest upoważniona do wycofania lub ograniczenia praw poboru akcjonariuszy oraz do przydzielenia ich poszczególnym akcjonariuszom lub osobom trzecim:

a. jeżeli akcje są wykorzystywane do nabywania spółek, części spółek lub udziałów, nabywania produktów, praw własności intelektualnej lub licencji lub do finansowania lub refinansowania takich transakcji lub finansowania nowych projektów inwestycyjnych Spółki;

b. jeżeli akcje są sprzedawane w celu poszerzenia bazy akcjonariuszy na określonych rynkach finansowych lub inwestorskich, w związku z wprowadzeniem nowych akcji na krajowe lub zagraniczne giełdy papierów wartościowych lub w celu udziału partnerów strategicznych;

c. w przypadku krajowego lub międzynarodowego (również prywatnego) plasowania akcji co najmniej na warunkach rynkowych w celu szybkiego i elastycznego pozyskania kapitału własnego, co byłoby możliwe tylko z trudem lub na znacznie gorszych warunkach bez ograniczenia lub wyłączenia prawa poboru;

d. z innych ważnych powodów, takich jak fuzje, przekształcenie kapitału

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. for other important reasons such as mergers, conversion of any participation,



partycypacyjnego na kapitał akcyjny, przekształcenie kapitału dłużnego na kapitał własny w celach restrukturyzacyjnych lub wdrożenie procedur przejęcia przedsiębiorstwa, jak również udział pracowników.

Akcje, na które przyznano prawa poboru, ale z których nie skorzystano, mogą zostać utracone przez Radę Dyrektorów lub wykorzystane w inny sposób w interesie Spółki.

Artykuł 4: Rejestr akcji, rejestr beneficjentów rzeczywistych

Spółka prowadzi rejestr akcji, w którym zapisywane są imiona i nazwiska, adresy e-mail i adresy właścicieli i beneficjentów akcji.

Tylko osoby wpisane do rejestru akcji są uważane za akcjonariuszy lub beneficjentów w stosunku do Spółki. Wpis akcjonariusza lub użytkownika w rejestrze akcji zostanie poświadczony podpisem członka Rady Dyrektorów na dokumencie akcji.

Spółka będzie prowadzić rejestr beneficjentów rzeczywistych zgłoszonych Spółce. Rejestr ten będzie zawierał imiona i nazwiska lub nazwę firmy, a także adres e-mail i adres beneficjentów rzeczywistych.

III. Organizacja spółki

Artykuł 5: Organy

Organami Spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie;
- b) Rada Dyrektorów;
- c) Biegli Rewidenci

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

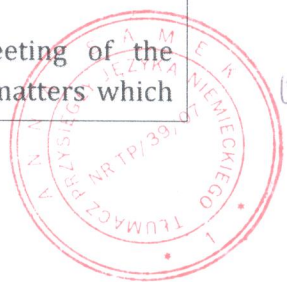
The governing bodies of the Company are:

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



Handwritten signature

| | |
|--|--|
| <p>A. Walne Zgromadzenie</p> <p>Artykuł 6: Obowiązki</p> <p>Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest najwyższym organem spółki. Posiada ono następujące niezbywalne uprawnienia:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. przyjęcie i zmiana Statutu Spółki; 2. wybór i odwołanie członków Rady Dyrektorów i biegłych rewidentów; 3. zatwierdzenie sprawozdania zarządu i skonsolidowanego sprawozdania finansowego; 4. zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego i podjęcie uchwały o przeznaczeniu zysku bilansowego, w szczególności ustalenie dywidendy i premii; 5. ustalenie śródrocznej dywidendy i zatwierdzenie wymaganych do tego śródrocznych sprawozdań finansowych; 6. podejmowanie uchwał w sprawie zwrotu kapitału zapasowego; 7. udzielenie absolutorium członkom Rady Dyrektorów; 8. wycofanie kapitałowych papierów wartościowych Spółki z obrotu giełdowego; oraz 9. podejmowanie uchwał we wszystkich sprawach zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na mocy przepisów prawa lub Statutu i regulaminów. <p>Ponadto Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały we wszystkich innych sprawach</p> | <p>A. General Meeting of Shareholders</p> <p>Article 6: Powers</p> <p>The General Meeting of Shareholders is the supreme body of the Company. It shall have the following inalienable rights:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. To adopt and to amend the By-laws of the Company; 2. To appoint and revoke the Members of the Board of Directors and the Auditors; 3. To approve the management report and the Consolidated accounts; 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; 5. the determination of the interim dividend and the approval of the interim financial statements required therefor; 6. the resolution on the repayment of the statutory Capital reserve; 7. To grant discharge to the members of the Board of Directors; 8. to delist equity securities; and 9. To pass all matters that are reserved to the General Meeting of Shareholders pursuant to law or to the Bylaws. <p>Furthermore, the General Meeting of the Shareholders shall resolve all matters which</p> |
|--|--|



Handwritten signature

przedłożonych mu przez Radę Dyrektorów lub biegłych rewidentów.

Artykuł 7: Zwoływanie Walnych Zgromadzeń, Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń

Walne zgromadzenia akcjonariuszy mogą być zwoływane przez Radę Dyrektorów, biegłych rewidentów lub likwidatorów oraz przedstawicieli obligatariuszy. Rada Dyrektorów zwołuje również Walne Zgromadzenie na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki. Żądanie musi zawierać punkty do omówienia oraz wnioski.

Zwyczajne walne zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po zamknięciu roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia mogą być zwoływane w dowolnym czasie w zależności od potrzeb.

Walne Zgromadzenie może odbyć się za pośrednictwem środków elektronicznych bez miejsca obrad lub za granicą. Jeżeli Walne Zgromadzenie odbywa się drogą elektroniczną, można odstąpić od powołania niezależnego pełnomocnika. Jeżeli Walne Zgromadzenie odbywa się za granicą, można odstąpić od powołania niezależnego pełnomocnika, pod warunkiem, że wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę.

Walne Zgromadzenie może odbywać się w różnych miejscach w tym samym czasie.

Artykuł 8: Zwoływanie Walnych Zgromadzeń, zgromadzenie powszechne walne

Walne Zgromadzenia zwoływane są listem poleconym, pocztą elektroniczną do wszystkich akcjonariuszy wpisanych do rejestru akcji lub poprzez publikację w Szwajcarskim Dzienniku Urzędowym Handlu,

are presented to it by the Board of Directors or by the Auditors.

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

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.

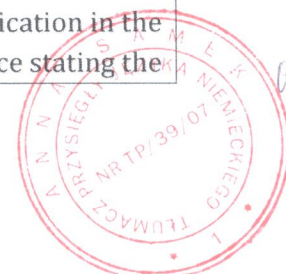
The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be held annually within six months after the close of the fiscal year. Extraordinary General Meetings of Shareholders may be called at any time, as required.

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



z podaniem spraw do omówienia i wniosków Rady Dyrektorów co najmniej dwadzieścia (20) dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

Nie można podejmować uchwał w sprawie wniosków dotyczących spraw, które nie zostały należycie ogłoszone, z wyjątkiem wniosków o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przeprowadzenie specjalnego audytu i wybór biegłego rewidenta.

W przypadku powszechnego walnego zgromadzenia w rozumieniu art. 701 szwajcarskiego prawa zobowiązaniowego można odstąpić od spełnienia wyżej wymienionych wymogów formalnych.

Artykuł 9: Wirtualne walne zgromadzenie

Rada Dyrektorów reguluje korzystanie ze środków elektronicznych. Zapewnia, że

1. tożsamość uczestników została ustalona;
2. głosy na Walnym Zgromadzeniu były przekazywane bezpośrednio;
3. każdy uczestnik może składać wnioski i brać udział w dyskusji;
4. wynik głosowania nie może zostać sfalszowany.

Jeżeli podczas Walnego Zgromadzenia wystąpią problemy techniczne uniemożliwiające prawidłowe przeprowadzenie Walnego Zgromadzenia, należy je powtórzyć.

Decyzje podjęte przez Walne Zgromadzenie przed wystąpieniem problemów technicznych pozostają w mocy.

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 occurrence of the technical problems shall remain valid.



Artykuł 10: Przewodniczący, sekretarz

Walnemu Zgromadzeniu przewodniczy Przewodniczący Rady Dyrektorów lub, w przypadku jego nieobecności, Przewodniczący wybrany przez Walne Zgromadzenie. Przewodniczący wyznacza sekretarza, który sporządza protokół. Sekretarz nie musi być akcjonariuszem.

Artykuł 11: Prawo głosu, reprezentacja

Każda akcja uprawnia do jednego głosu. Akcjonariusze mogą być reprezentowani na Walnym Zgromadzeniu przez pełnomocnika na podstawie pisemnego pełnomocnictwa, który nie musi być akcjonariuszem.

Pisemne pełnomocnictwa muszą być udzielone na piśmie z odręcznym podpisem lub w formie elektronicznej z wykorzystaniem podpisów elektronicznych ważnych zgodnie z prawem państwa członkowskiego Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Zjednoczonego Królestwa lub Szwajcarii.

Artykuł 12: Uchwały, kworum, protokół

Walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały i przeprowadza wybory bezwzględną większością głosów reprezentowanych akcji, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub statut stanowią inaczej.

Walne zgromadzenie akcjonariuszy jest uprawnione do podejmowania uchwał i przeprowadzania wyborów, jeżeli co najmniej połowa kapitału akcyjnego jest obecna przy podejmowaniu uchwał lub przeprowadzaniu wyborów.

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.



Handwritten signature

Przed podjęciem uchwały zgodnie z art. 6 ust. 3 i 4 niniejszego Statutu, sprawozdanie biegłego rewidenta musi zostać przedłożone Walnemu Zgromadzeniu, chyba że odstąpiono od audytu. W przypadku zwykłego audytu biegli rewidenci muszą być obecni na walnym zgromadzeniu, chyba że walne zgromadzenie jednogłośnie zrezygnowało z ich obecności.

Obrady i uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane.

Walne Zgromadzenie odnotowuje w protokole, który jest podpisywany przez Przewodniczącego i protokolanta.

B. Rada Dyrektorów

Artykuł 13: Skład

Rada Dyrektorów składa się z jednego lub większej liczby członków, którzy nie muszą być akcjonariuszami.

Artykuł 14: Kadencja, przewodniczący, sekretarz

Członkowie Rady Dyrektorów są wybierani przez Walne Zgromadzenie na roczną kadencję. Jeden rok oznacza okres pomiędzy dwoma Zwyczajnymi Walnymi Zgromadzeniami. W przypadku rezygnacji lub zastąpienia członka, jego następcą przejmuje jego kadencję.

Rada stanowi się sama. Rada wybiera Przewodniczącego i Sekretarza. Sekretarz nie musi być członkiem Zarządu ani akcjonariuszem.

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

B. Board of Directors

Article 13: Composition

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

Article 14: Term, President, Secretary

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.

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.



Handwritten signature

Artykuł 15: Obowiązki

Rada Dyrektorów jest odpowiedzialna za ostateczne kierowanie Spółką oraz za nadzór i kontrolę zarządzania. Rada Dyrektorów może podejmować uchwały we wszystkich sprawach, które nie zostały powierzone innemu organowi na mocy przepisów prawa lub Statutu.

Rada Dyrektorów ma następujące niezbywalne i niezbywalne obowiązki:

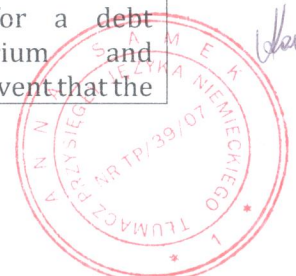
1. ostateczne kierowanie Spółką i wydawanie niezbędnych poleceń;
2. ustalenie organizacji;
3. strukturyzację systemu rachunkowości, kontroli finansowej oraz planowania finansowego, o ile jest to niezbędne do zarządzania spółką;
4. powoływanie i odwoływanie osób, którym powierzono zarządzanie i reprezentację oraz regulowanie ich uprawnień w zakresie podpisywania dokumentów;
5. ostateczny nadzór nad osobami, którym powierzono zarządzanie, w szczególności w odniesieniu do zgodności z prawem, Statutem, regulaminami i dyrektywami;
6. przygotowanie sprawozdania rocznego, jak również przygotowanie Walnego Zgromadzenia i wykonanie jego uchwał;
7. złożenie wniosku o moratorium na restrukturyzację zadłużenia i

Article 15: Powers, Duties

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.

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

1. 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;
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 letter is necessary for the conduct of the business;
4. Appointment and removal of the persons entrusted with the management and representation of the Company;
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;
6. Drawing up of the Annual Report; preparation of the General Meeting of Shareholders and execution of its resolutions;
7. filing an application for a debt restructuring moratorium and notifying the court in the event that the



powiadomienie sądu w przypadku nadmiernego zadłużenia.

8. w przypadku spółek, których akcje są notowane na giełdzie papierów wartościowych: sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach

9. inne niezbywalne i nieodwołalne obowiązki

Rada Dyrektorów może powierzyć przygotowanie i wykonanie swoich uchwał lub nadzór nad działalnością związaną z niezbywalnymi i nieodwołalnymi obowiązkami komitetom lub poszczególnym członkom. Rada Dyrektorów zapewnia swoim członkom odpowiednią sprawozdawczość.

Rada Dyrektorów chroni interesy Spółki w dobrej wierze.

Artykuł 16: Delegowanie uprawnień, regulamin organizacyjny

Rada Dyrektorów jest uprawniona do przekazania zarządzania w całości lub w części poszczególnym członkom (delegatom) lub osobom trzecim (dyrektorom) poprzez wydanie regulaminu organizacyjnego.

Artykuł 17: Reprezentacja

Rada Dyrektorów jest uprawniona do delegowania reprezentacji na poszczególnych członków (delegatów) lub osoby trzecie (dyrektorów).

Artykuł 18: Zwoływanie posiedzeń, uchwały

Posiedzenia Rady Dyrektorów są zwoływane przez Przewodniczącego lub, w razie jego nieobecności, przez Wiceprzewodniczącego, lub, w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i

company is overindebted;

8. in the case of companies whose shares are listed on a stock exchange: preparing the remuneration report.

9. Other non-transferable and inalienable statutory duties.

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

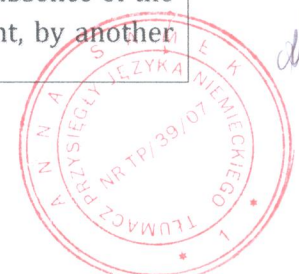
By enactment of Management Regulations, the Board of Directors may completely or partially delegate the power to manage the Company to one or more of its members (managing directors) or to third persons (managers).

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).

Article 18: Calling of Meetings, Resolutions

Meetings of the Board of Directors shall be called by its President, in his absence by the vice President, if any, or in the absence of the President and the vice President, by another



Wiceprzewodniczącego, przez innego członka Rady Dyrektorów, tak często, jak uzna to za konieczne.

Z zastrzeżeniem artykułu 18, jeżeli Rada Dyrektorów składa się z więcej niż jednego członka, uchwały podejmowane są większością oddanych głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Posiedzenia Rady Dyrektorów mogą odbywać się za pośrednictwem telefonu, wideokonferencji lub środków elektronicznych, chyba że większość członków Rady Dyrektorów zażąda fizycznego spotkania i pod warunkiem, że członkowie uczestniczący w posiedzeniu odbywającym się za pośrednictwem telefonu, wideokonferencji lub środków elektronicznych mogą zostać wyraźnie zidentyfikowani. Uznaje się, że posiedzenia odbywające się za pośrednictwem telefonu, wideokonferencji lub środków elektronicznych odbywają się w siedzibie Spółki. Uchwały podejmowane za pośrednictwem telefonu, wideokonferencji lub środków elektronicznych podlegają obowiązującym zasadom dotyczącym uchwał podejmowanych na fizycznym zgromadzeniu.

Obecność jednego członka zarządu jest wystarczająca do podejmowania uchwał w sprawie oświadczeń zgodnie z art. 652g, 653g, 653u szwajcarskiego prawa zobowiązań.

Artykuł 19: Uchwały w trybie obiegowym

Uchwały mogą być podejmowane bez zwoływania posiedzenia Rady Dyrektorów w drodze pisemnej zgody na złożoną propozycję (tj. listownie, faksem lub pocztą elektroniczną), chyba że członek zażąda ustnych obrad. Uchwały takie podejmowane są większością oddanych głosów.

member of the Board, whenever the need arises.

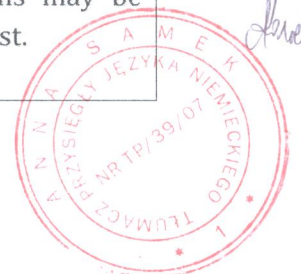
Subject to Article 18 below, resolutions of the Board of Directors shall be passed and carried out in board meetings by the majority of the votes cast, if the Board of Directors is composed of more than one member. In case of a tie, the vote of the Chairman shall be decisive.

Meetings may be held by telephone or video conference or via electronic means, unless the majority of the members of the Board of Directors requests deliberation in a meeting, and provided that the members attending by telephone, video or via electronic means may be clearly identified. The Board of Directors' meetings held by telephone or video conference or via electronic means are deemed to be held at the seat of the Company. Resolutions taken in a telephone or video conference or via electronic means follow the rules applicable to resolutions taken in a physical meeting.

The presence of a single member is sufficient for declaratory resolutions according to Articles 652g, 653g, 653u CO.

Article 19: Resolutions by way of circulation

Resolutions can be passed without holding a meeting of the Board of Directors by obtaining the written consent of the board members to a given proposal (i.e. by letter, fax or electronic transmission), provided no member requests oral deliberation. Such resolutions may be taken with the majority of votes cast.



Artykuł 20: Protokoły, sprawozdania z działalności

Obrady i uchwały Rady Dyrektorów są protokołowane i podpisywane przez Przewodniczącego i Sekretarza.

Każdego roku Rada Dyrektorów przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemny raport roczny, który przedstawia sytuację finansową i działalność Spółki.

C. Biegli rewidenci**Artykuł 21: Wybór, niezależność, kadencja**

Walne zgromadzenie wybiera jednego lub więcej biegłych rewidentów.

Walne zgromadzenie może odstąpić od wyboru biegłego rewidenta, jeżeli:

1. spółka nie jest zobowiązana do przeprowadzania zwykłego audytu; oraz
2. wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę; oraz
3. spółka zatrudnia średniorocznie nie więcej niż dziesięciu (10) pracowników w pełnym wymiarze czasu pracy.

Zrzeczenie ma również zastosowanie do kolejnych lat. Jednakże każdy akcjonariusz ma prawo zażądać, najpóźniej na dziesięć (10) dni przed walnym zgromadzeniem, przeprowadzenia ograniczonego audytu i wyboru odpowiedniego biegłego rewidenta. W takim przypadku walne zgromadzenie może podjąć uchwały zgodnie z art. 6 ust. 4 tylko wtedy, gdy dostępny jest raport biegłego rewidenta.

Audytorzy są wybierani na jeden rok obrotowy. Ich kadencja kończy się wraz z przyjęciem ostatniego rocznego

Article 20: Minutes, Annual Report

The proceedings of and resolutions adopted by the Board of Directors shall be recorded in minutes which shall be signed by the Chairman and by the Secretary.

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



sprawozdania finansowego. Możliwy jest ponowny wybór. Walne zgromadzenie może odwołać biegłego rewidenta wyłącznie z ważnych powodów.

Artykuł 22: Wymogi

Jedna lub więcej osób fizycznych, podmiotów prawnych lub spółek osobowych może zostać wybranych na audytorów.

Co najmniej jeden audytor musi mieć miejsce zamieszkania, siedzibę lub zarejestrowany oddział w Szwajcarii.

Jeśli spółka jest zobowiązana do przeprowadzenia zwykłego audytu, walne zgromadzenie musi wybrać jako audytorów licencjonowanego biegłego rewidenta lub firmę audytorską nadzorowaną przez państwo zgodnie z przepisami ustawy z dnia 16 grudnia 2005 r. o nadzorze nad audytem. W takim przypadku wszystkie audyty wymagane przez prawo muszą być przeprowadzane przez licencjonowanego biegłego rewidenta lub firmę audytorską regulowaną przez państwo.

Jeżeli spółka jest zobowiązana do poddania się audytowi w ograniczonym zakresie, walne zgromadzenie może również wybrać jako biegłego rewidenta licencjonowanego biegłego rewidenta zgodnie z przepisami ustawy z dnia 16 grudnia 2005 r. o nadzorze nad audytem. Prawo do odstąpienia od wyboru biegłego rewidenta zgodnie z art. 21 jest zastrzeżone.

Biegli rewidenci muszą być niezależni zgodnie z art. 728 lub 729 szwajcarskiego prawa zobowiązań.

IV. Rozwiązanie

Artykuł 23: Rozwiązanie

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 ("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



Handwritten signature

Walne zgromadzenie akcjonariuszy może w każdej chwili podjąć uchwałę o rozwiązaniu spółki zgodnie z przepisami prawa i statutem.

W przypadku rozwiązania spółki, które nie jest spowodowane upadłością lub orzeczeniem sądu, likwidacją zajmuje się Rada Dyrektorów, chyba że zostanie ona przekazana osobie trzeciej uchwałą Walnego Zgromadzenia.

V. Rok obrotowy, podział zysków i powiadomienia

Artykuł 24: Rok obrotowy

Rok obrotowy rozpoczyna się w dniu 1 stycznia i kończy w dniu 31 grudnia. Pierwszy pełny rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2022 r.

Artykuł 25: Podział zysków

Roczny zysk Spółki jest obliczany na podstawie bilansu i rachunku zysków i strat oraz zgodnie z wymogami prawa.

Zysk roczny przeznaczany jest w pierwszej kolejności na kapitał zapasowy zgodnie z przepisami prawa.

Pozostała część rocznego zysku pozostaje do dyspozycji Walnego Zgromadzenia, które może podjąć decyzję o utworzeniu dodatkowych kapitałów rezerwowych. Walne Zgromadzenie ma wyłączne prawo do decydowania o przeznaczeniu takich dodatkowych rezerw, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Artykuł 26: Ogłoszenia, publikacje

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 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



Handwritten signature

Wszelkie zawiadomienia Spółki kierowane do akcjonariuszy będą dokonywane listownie lub pocztą elektroniczną, z zastrzeżeniem odmiennych przepisów prawa lub Statutu.

Organem publikacyjnym Spółki będzie Szwajcarski Dziennik Urzędowy Handlu.

VI. Postanowienia różne

Artykuł 27: Język

W przypadku jakichkolwiek rozbieżności między niemiecką i angielską wersją niniejszego Statutu, pierwszeństwo ma oryginalny tekst w języku niemieckim.

zrewidowany:

Baar, 12 lutego 2024 r.

Poświadczenie notarialne

Niniejszym poświadczam ja, notariusz kantonu Zug, adwokat EAMLaw Florian Müller, że niniejszy Statut jest zgodny z wersją przyjętą w dniu dzisiejszym na posiedzeniu Rady Dyrektorów.

Baar, 12 lutego 2024 r.

Notariusz
Adwokat MLaw Florina Müller

[Pieczęć okrągła z godłem na środku i napisem na otoku: MLaw Florian Müller, adwokat i notariusz]

/-/ własnoręczny podpis, nieczytelny

Ali 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.

Notarial Legalisation

The Notary Public of the Canton of Zug RA MLaw Florian Müller, hereby certifies that the present by-laws correspond to the version adopted by today's Meeting of the Board of Directors.

Ja, Anna Samek, tłumacz przysięgły języka niemieckiego, wpisany na listę tłumaczy przysięgłych Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/39/07, zaświadczam zgodność powyższego tłumaczenia z oryginałem dokumentu w języku niemieckim *[Tłumaczono wyłącznie część w języku niemieckim]*.
Repertorium nr 378 / 2024
Katowice, dnia 19.02.2024



Samek

Öffentliche Urkunde

über die

Beschlüsse des Verwaltungsrates

- Feststellung über die Kapitalerhöhung innerhalb des Kapitalbandes -
- Statutenänderung -

der

Bitfold AG

mit Sitz in Baar, ZG

Urkunde Nr. 08/2024

Die unterzeichnende Urkundsperson des Kantons Zug, RA MLaw Florian Müller, hat an der heute an der Mühlegasse 18, 6340 Baar, zwischen 15:30 und 15:45 Uhr abgehaltenen Verwaltungsratssitzung der eingangs erwähnten Gesellschaft teilgenommen und erichtet über deren Beschlüsse nach den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts („OR“) diese öffentliche Urkunde:

Verwaltungsratssitzung

I.

Katarzyna Irena Pieniadz, Mitglied des Verwaltungsrates, eröffnet die Versammlung, übernimmt den Vorsitz und amtiert als Stimmzählerin sowie Sekretärin.

Die Vorsitzende stellt fest:

- folgende Verwaltungsräte sind anwesend:
 - o Katarzyna Irena Pieniadz
- damit ist der Verwaltungsrat für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

Sie teilt mit:

- dass der Verwaltungsrat von seiner Ermächtigung durch den Beschluss der Generalversammlung vom 23. Juni 2023 zur Schaffung eines Kapitalbandes Gebrauch gemacht hat und das Aktienkapital um CHF 115.03 erhöht hat.

II.

Die Vorsitzende legt folgende Belege vor:

- Beschluss des Verwaltungsrates vom 22. November 2023 über die Durchführung der Erhöhung des Aktienkapitals im Rahmen des Kapitalbandes um maximal CHF 368.29;
- 75 Zeichnungsscheine gemäss Art. 652 OR über die Zeichnung des neu ausgegebenen Aktienkapitals im Umfang von CHF 115.03;
- Kapitaleinzahlungsbestätigung vom 12. Februar 2024 der Maerki Baumann & Co. AG, 8002 Zürich, als dem Bundesgesetz über die Banken und Sparkassen unterstelltes Institut, über die Hinterlegung von CHF 115.03 zur ausschliesslichen Verfügung der Gesellschaft. Diese Hinterlage dient zur vollständigen Liberierung der gezeichneten Aktien und zur teilweisen Leistung der versprochenen Ausgabebeträgen;
- Kapitalerhöhungsbericht des Verwaltungsrates gemäss Art. 652e OR vom 12. Februar 2024
- Prüfungsbestätigung des zugelassenen Revisors gemäss Art. 652f Abs. 1 OR vom 12. Februar 2024

III.

Aufgrund dieser Belege stellt der Verwaltungsrat einstimmig fest, dass

1. sämtliche neu ausgegebene Aktien gültig gezeichnet sind;
2. sämtliche Nennbeträge eingezahlt worden sind und die versprochenen Einlagen dem gesamten Ausgabebetrag entsprechen;
3. die Anforderungen des Gesetzes, der Statuten und des Verwaltungsrates an die Leistung der Einlagen im Zeitpunkt der Feststellungen erfüllt sind;
4. keine anderen Sacheinlagen, Verrechnungstatbestände oder besonderen Vorteile bestehen als die in den Belegen genannten; und
5. ihm die Belege, die der Kapitalerhöhung zugrunde liegen, vorgelegen haben.

IV.

Der Verwaltungsrat beschliesst einstimmig, Art. 3 Abs. 1 der Statuten der Gesellschaft wie folgt zu ändern:

«Artikel 3: Aktienkapital, Aktien, Meldepflicht

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 101'923.79. Es ist eingeteilt in 10'192'379 Namenaktien im Nominalwert von je CHF 0.01. Das Aktienkapital ist voll liberriert.»

V.

Die Vorsitzende legt ein Exemplar der Gesellschaftsstatuten vor und erklärt, dass es sich um die vollständigen, unter Berücksichtigung der vorstehenden Änderungen gültigen Statuten handelt. Diese Statuten liegen der Urkunde bei.

VI.

Die unterzeichnende Urkundsperson bestätigt im Sinne von Art. 652g Abs. 2 OR, dass ihr und dem Verwaltungsrat die in dieser Urkunde einzeln genannten Belege vorgelegen haben.

VII.

Der Verwaltungsrat hat vorstehende Statutenänderung und seine Feststellungen rechtzeitig beim Handelsregister zur Eintragung anzumelden.

Baar, 12. Februar 2024

Die Vorsitzende, Protokollführerin und Sekretärin:


.....
Katarzyna Irena Pieniadz

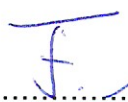
Öffentliche Beurkundung


Ich, RA MLaw Florian Müller, beurkunde hiermit öffentlich, dass:

1. ich an der Verwaltungsratssitzung der Bitfold AG von Anfang bis Ende teilgenommen habe und dass diese Urkunde mit den von mir gemachten Wahrnehmungen übereinstimmt.
2. die in dieser Urkunde genannten Belege mir vorgelegen haben.

Baar, 12. Februar 2024

Die Urkundsperson:


.....
RA MLaw Florian Müller



Ausfertigungen:

- 1x an das zuständige Handelsregister
- 1x an die Gesellschaft
- 1x an die Urkundsperson

Revisan GmbH
Birkenstrasse 47
6343 Rotkreuz

Telefon +41 (41) 798 08 50

Telefax +41 (41) 798 08 51

E-Mail info@revisan.ch

Homepage www.revisan.ch

UID CHE-112.542.515

Datum 12. Februar 2024

Bericht des unabhängigen Prüfers
an den Verwaltungsrat der
Bitfold AG, Baar

Prüfungsbericht zur ordentlichen Kapitalerhöhung innerhalb eines Kapitalbands (Art. 653u Abs. 5 in Verbindung mit Art. 652f Abs. 1 OR)

Prüfungsurteil

Wir haben den Kapitalerhöhungsbericht vom 12.02.2024 der Bitfold AG (die Gesellschaft) im Sinne von Art. 653u Abs. 5 OR in Verbindung mit Art. 652f Abs. 1 OR geprüft.

Nach unserer Beurteilung ist der beigefügte Kapitalerhöhungsbericht in Übereinstimmung mit Art. 653u Abs. 5 OR in Verbindung mit Art. 652e OR vollständig und richtig.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten des Prüfers» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für die Aufstellung eines Kapitalerhöhungsberichts in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen von Art. 653u Abs. 5 OR in Verbindung mit Art. 652e OR sowie für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Kapitalerhöhungsberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeit des Prüfers

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Ausgabe neuer Aktien dem schweizerischen Gesetz und den Statuten entspricht und der vom Verwaltungsrat erstellte Nachweis über die Ausgabe neuer Aktien frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit den SA-CH durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit den SA-CH üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Rotkreuz, 12 Februar 2024

Revisan GmbH



Mario Sigg
Zugelassener Revisionsexperte

Kapitalerhöhungsbericht

Capital Increase Report

des Verwaltungsrates der Bitfold AG, in Baar

from the Board of Directors of Bitfold AG, in Baar

Der Verwaltungsrat der Bitfold AG erstattet hiermit folgenden Kapitalerhöhungsbericht im Sinne von Art. 652e OR:

The Board of Directors of Bitfold AG hereby presents the following capital increase report in accordance with Art. 652e of the Swiss Code of Obligation:

1. Den Generalversammlungsbeschluss vom 23. Juni 2023 zur Schaffung eines Kapitalbandes wurde vorbehaltlos eingehalten.

1. The resolution of the ordinary general meeting on 23 June 2023, at which a capital band was decided, was complied with without reservation.

2. Die neu geschaffenen 11'503 Aktien zum Nennwert von je CHF 0.01 wurden vollständig durch Bareinzahlung liberiert. Der Ausgabebetrag von CHF 25.10 wurde teilweise geleistet und der noch nicht einbezahlte Ausgabebetrag wird von den Verwaltungsräten eingefordert.

2. The new registered 11'503 shares with a nominal value of CHF 0.01 each were fully paid up in cash. The issue price of CHF 25.10 was partially paid in cash whereas the issue price not yet paid in will be claimed by the Board of Directors.

3. Die Kapitalerhöhung wird im Umfang von CHF 115.03 durchgeführt. Die Aktien werden bar liberiert.

3. The capital increase will be carried out in the amount of CHF 115.03. The shares will be paid up in cash.

4. Im Rahmen der Kapitalerhöhung wurden keine besonderen Vorteile gewährt, weder den Zeichnern noch anderen Dritten. Zudem fanden weder Sacheinlagen oder ähnliche Tatbestände, noch eine Umwandlung von Reserven statt.

4. No special benefits were granted in connection with the capital increase, neither to the subscribers nor to other third parties. Furthermore, neither contributions in kind nor acquisitions in kind or similar facts took place, nor did any conversion of reserves take place.

5. Das Bezugsrecht der Aktionäre wurde, unter Beachtung von Art. 3b lit. c der Statuten, aufgehoben, um so schnell wie möglich zusätzliche Mittel zum Zwecke einer raschen und flexiblen Beschaffung von Eigenkapital, welche ohne Beschränkung oder Ausschluss des Bezugsrechts nur schwer oder zu wesentlichen schlechteren Bedingungen möglich wären.

5. The subscription rights of the shareholders are waived, in compliance with Art. 3b lit. c of the Articles of Association in order to raise additional funds as quickly as possible for the purpose of a rapid and flexible procurement of equity, which would only be possible with difficulty or on significantly less favourable terms without the restriction or exclusion of subscription rights.

6. Der Beschluss der Generalversammlung vom 23. Juni 2023 sowie des Verwaltungsrates vom 22. November 2023 über die Erhöhung des Aktienkapitals im Rahmen des Kapitalbandes wurde damit vorbehaltlos eingehalten.

6. The resolution of the General Meeting of 23 June 2023 and of the Board of Directors of November 22nd, 2023 on the increase of the share capital within the capital band was thus complied with without reservation.

Dieser Kapitalerhöhungsbericht wurde zweisprachig (Deutsch/Englisch) ausgefertigt. Falls sich zwischen der deutschen und der englischen Fassung des Kapitalerhöhungsberichts Differenzen ergeben, hat der deutsche Originaltext Vorrang.

This capital increase report has been drawn up in two languages (German/English). In the event of differences between the German and English versions of the capital increase report, the original German text shall prevail.

Baar, 12. Februar 2024

Für den Verwaltungsrat:

For the Board of Directors



Katarzyna Irena Pieniadz

STATUTEN

der

Bitfold AG

(die "Gesellschaft")

BYLAWS

of

Bitfold AG

(the "Company")

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.

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.

II. Aktienkapital und Aktien

Artikel 3: Aktienkapital, Aktien, Meldepflicht

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 101'923.79. Es ist eingeteilt in 10'192'379 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 101'923.79. It is divided into 10'192'379 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

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 Anleihegläubiger. 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;

- | | |
|--|---|
| <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).

Artikel 18: Einberufung von Sitzungen, Beschlüsse

Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Präsidenten, im Falle seiner Verhinderung falls vorhanden, vom Vizepräsidenten oder, im Falle der Verhinderung des Präsidenten, und des Vizepräsidenten, von einem anderen Mitglied des Verwaltungsrates einberufen, so oft dies als notwendig erscheint.

Unter Vorbehalt von Artikel 18 werden Beschlüsse durch die Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, wenn der Verwaltungsrat aus mehr als einem Mitglied besteht. Im Falle von Stimmgleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

Sitzungen des Verwaltungsrates können über Telefon- oder Videokonferenz oder auf elektronischem Wege abgehalten werden, sofern nicht die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrates eine physische Sitzung verlangt und sofern die an der Telefon- oder Videokonferenz oder auf elektronischem Wege abgehaltenen Sitzung teilnehmenden Mitglieder klar identifiziert werden können. Die über Telefon- oder Videokonferenz oder auf elektronischem Wege abgehaltenen Sitzungen gelten als am Sitz der Gesellschaft abgehalten. Beschlüsse, die in einer Telefon- oder Videokonferenz oder auf elektronischem Wege gefasst werden, folgen den anwendbaren Regeln über Beschlüsse, die in einer physischen Sitzung gefasst werden.

Die Anwesenheit eines einzigen Mitgliedes des Verwaltungsrates genügt für Feststellungsbeschlüsse gemäss Art. 652g, 653g, 653u OR.

Artikel 19: Zirkularbeschlüsse

Beschlüsse können ohne Abhalten einer Sitzung des Verwaltungsrates auf dem Wege der schriftlichen Zustimmung zu einem gestellten Antrag (d.h. per Brief, Fax oder E-Mail) gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Solche Beschlüsse werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst.

Artikel 20: Protokoll, Geschäftsbericht

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen, das durch den Vorsitzenden und den Sekretär zu unterzeichnen ist.

Article 18: Calling of Meetings, Resolutions

Meetings of the Board of Directors shall be called by its President, in his absence by the vice President, if any, or in the absence of the President and the vice President, by another member of the Board, whenever the need arises.

Subject to Article 18 below, resolutions of the Board of Directors shall be passed and carried out in board meetings by the majority of the votes cast, if the Board of Directors is composed of more than one member. In case of a tie, the vote of the Chairman shall be decisive.

Meetings may be held by telephone or video conference or via electronic means, unless the majority of the members of the Board of Directors requests deliberation in a meeting, and provided that the members attending by telephone, video or via electronic means may be clearly identified. The Board of Directors' meetings held by telephone or video conference or via electronic means are deemed to be held at the seat of the Company. Resolutions taken in a telephone or video conference or via electronic means follow the rules applicable to resolutions taken in a physical meeting.

The presence of a single member is sufficient for declaratory resolutions according to Articles 652g, 653g, 653u CO.

Article 19: Resolutions by way of circulation

Resolutions can be passed without holding a meeting of the Board of Directors by obtaining the written consent of the board members to a given proposal (i.e. by letter, fax or electronic transmission), provided no member requests oral deliberation. Such resolutions may be taken with the majority of votes cast.

Article 20: Minutes, Annual Report

The proceedings of and resolutions adopted by the Board of Directors shall be recorded in minutes which shall be signed by the Chairman and by the Secretary.

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.

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, 12. Februar 2024

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.

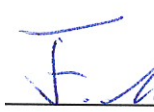
* * * * *


Notarielle Beglaubigung

Hiermit beglaubige ich, Urkundsperson des Kantons Zug, RA MLaw Florian Müller, dass die vorliegenden Statuten derjenigen Fassung entsprechen, wie sie heute anlässlich der Verwaltungsratssitzung festgelegt wurden.

Baar, 12. Februar 2024

Die Urkundsperson / Notary Public


RA MLaw Florian Müller



Notarial Legalisation

The Notary Public of the Canton of Zug RA MLaw Florian Müller, hereby certifies that the present by-laws correspond to the version adopted by today's Meeting of the Board of Directors.