

## PROTOKOLL

DER ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG DER  
WORLD MARKETS AG, HÜNEBERG

ABGEHALTEN AM MITTWOCH, DEN 22. DEZEMBER  
2021 AB 10.00 UHR IN DEN RÄUMLICHKEITEN DER  
BIHRER RECHTSANWÄLTE AG, ROTHUSSTRASSE 21,  
6331 HÜNEBERG

### Traktanden

- I. Feststellungen
- II. Traktanden
  1. Geschäftsbericht und Ergebnisverwendung für das Geschäftsjahr 2020
    - a) Genehmigung des Jahresberichts und der Jahresrechnung 2019/2020 sowie Kenntnisnahme des Revisionsberichtes
    - b) Verwendung des Jahresergebnisses
    - c) Sanierungsmassnahmen
  2. Décharge des Verwaltungsrats
  3. Wahl der Verwaltungsräte
  4. Wahl der Revisionsstelle
  5. Varia

### I. Feststellungen

Der Präsident des Verwaltungsrates, Herr Andreas R. Bihrer, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz. Frau Melinda Zwahlen wird als Protokollführerin und Stimmzählerin der heutigen Versammlung ernannt.

## MINUTES

OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF  
WORLD MARKETS LTD, HUENENBERG

HELD ON WEDNESDAY, 22 DECEMBER 2021 STARTING AT 10 AM IN THE PREMISES OF BIHRER ATTORNEY AT LAW LTD, ROTHUSSTRASSE 21, 6331 HUENENBERG

### Agenda

- I. Findings
- II. Agenda
  1. Annual Report and Appropriation of the Annual Result for the financial year 2020
    - a) Approval of the annual report and financial statements 2019/2020 as well as taking notice of the report of the auditors
    - b) Appropriation the Annual Result
    - c) Renovation measures
  2. Discharge of the Board of Directors
  3. Elections of the members of the Board of Directors
  4. Election of the statutory auditors
  5. Varia

### I. Findings

Mr. Andreas R. Bihrer officially opens the Meeting and takes the chair. Mrs. Melinda Zwahlen is appointed as minutes keeper and vote counter of today's Meeting.

Der Vorsitzende stellt fest:

Einladung:

Zur heutigen Generalversammlung ist gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen, durch Publikation im SHAB vom 2. Dezember 2021 eingeladen worden.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind zur heutigen Generalversammlung eingeladen worden. Entschuldigt haben sich die Herren Rolf H. Küng und Salvatore Toscano.

Geschäftsbericht und Jahresrechnung:

Der Geschäftsbericht lag seit dem 8. September 2021 am Sitze der Gesellschaft zur Einsichtnahme für die Aktionäre auf.

Präsenz:

Vom gesamten Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 6'526'934.40, eingeteilt in 21'756'448 Namenaktien zu je CHF 0.30, sind heute vertreten durch:

- Organe oder abhängige Personen im Sinne von Art. 689c OR: 17'677'114 (=81.3%) Aktienstimmen;
- unabhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR: 0 Aktienstimmen;
- Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR: 0 Aktienstimmen;
- Aktionäre: 0 Aktienstimmen.

**Insgesamt sind total 17'677'114 Aktienstimmen und Aktiennennwerte im Gesamtbetrag von CHF 5'303'134.20 vertreten.**

The Chairman states:

Invitation:

In accordance with the provisions of the Articles of Association and the law, the invitation to today's Annual General Meeting has been issued by publication in the SOGC on 2 December 2021.

The members of the Board of Directors have been invited to today's Annual General Meeting. Mr. Rolf H. Küng and Mr. Salvatore Toscano have sent their apologies.

Annual Report and Financial Statements:

The Annual Report was available for inspection by the shareholders at the domicile of the Company in Huenenberg since 8 September 2021.

Presence:

Of the Company's current share capital of CHF 6'526'934.40, divided into 21'756'448 registered shares with a par value of CHF 0.30 each, today are represented by:

- Executive bodies or dependent persons according to art. 689c of the Swiss Code of Obligations (CO): 17'677'114 (=81.3%) share votes;
- Independent proxies acc. to art. 689c CO: 0 share votes;
- Representatives of deposited shares acc. to art. 689d CO: 0 share votes;
- Shareholders: 0 share votes.

**A total of 17'677'114 shares and share certificates with a total value of CHF 5'303'134.20 are represented.**

Beschlussfähigkeit:

Das für die Beschlussfassung erforderliche absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen zu den heutigen Tagesordnungspunkten beträgt 10'878'225 Aktienstimmen.

Die heutige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig.

Die Generalversammlung verzichtet auf die Präsenz der Revisionsstelle in der heutigen Generalversammlung.

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.

**II. Traktanden**

**1. Geschäftsbericht und Ergebnisverwendung für das Geschäftsjahr 2020**

**a) Genehmigung des Jahresberichts und der Jahresrechnung 2019/2020 sowie Kenntnisnahme des Revisionsberichtes**

Die Generalversammlung genehmigt antragsgemäss den schriftlich vorliegenden Geschäftsbericht und die Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2019/2020 einstimmig.

Die Generalversammlung nimmt vom schriftlich vorliegenden Revisionsbericht, datiert vom 8. September 2021, ohne weitere Diskussion Kenntnis.

**b) Verwendung des Jahresergebnisses**

Der Vorsitzende teilt mit, dass sich in der Einladung zur heutigen Sitzung ein Fehler eingeschlichen hat. Der richtige Verlustvortrag im Vorjahr beträgt CHF - 53'332'148.00. Die Versammlung nimmt die Korrektur ohne weitere Wortmeldung zur Kenntnis.

Quorum:

The absolute majority of the share votes represented required for the passing of resolutions on today's agenda items is 10'878'225 share votes.

Today's Annual General Meeting is thus properly constituted and capable of passing resolutions on the agenda.

The Annual General Meeting waives the presence of the auditors at today's Annual General Meeting.

No objection is raised against these statements of the Chairman.

**II. Agenda**

**1. Annual Report and Appropriation of Earnings for the financial year 2020**

**a) Approval of the annual report and financial statements 2019/2020 as well as taking notice of the report of the auditors**

The Annual General Meeting approves as requested the written annual report and the financial statement for the financial year 2019/2020 unanimously.

The Annual General Meeting takes note of the written and signed report of the Statutory Auditors dated 8 September 2021 without further discussion.

**b) Appropriation of the Annual Result**

The Chairman announces that an error has occurred in the invitation to today's Meeting. The correct loss carried forward in the previous year amounts to CHF - 53'332'148.00. The Meeting takes note of the correction without further comments.

Daraufhin beschliesst die Generalversammlung antragsgemäss einstimmig den Jahresverlust 2020 auf die neue Rechnung vorzutragen:

Verlustvortrag:	CHF	-53'332'148.00
Jahresverlust 2020:	CHF	-3'075'662.00
<b>Vortrag auf neue Rechnung:</b>	<b>CHF</b>	<b>-56'407'810.00</b>

### c) Sanierungsmassnahmen

Der Vorsitzende informiert, dass gemäss Jahresrechnung 2020 eine Unterbilanz gemäss Art. 725 Abs. 2 OR besteht. Dies verlangt vom Verwaltungsrat, der Generalversammlung Sanierungsmassnahmen vorzuschlagen.

Der Verwaltungsrat schlägt deshalb vor, die Unterbilanz durch die Auflösung von vorhanden stillen Reserven zu beseitigen, indem in den Aktiven zwei Forderungen im Betrag von insgesamt CHF 465'000.00 aktiviert werden.

Die Generalversammlung beschliesst daraufhin einstimmig, die vorhandenen stillen Reserven gemäss dem Antrag des Verwaltungsrates aufzulösen, um die Unterbilanz zu beheben.

## 2. Décharge des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung erteilt dem Verwaltungsrat antragsgemäss für dessen Tätigkeit im Geschäftsjahr 2019/2020 einstimmig Décharge.

## 3. Wahl des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig, die Herren Andreas R. Bihrer, Salvatore Toscano und Rolf H. Küng, antragsgemäss für eine weitere Amtszeit von einem (1) Jahr bis zur nächsten Generalversammlung als Verwaltungsräte zu wählen.

According to the proposal, the Annual General Meeting then unanimously decides to carry forward the annual loss for 2020 to the new account:

Losses carried forward:	CHF	-53'332'148.00
Net loss 2020:	CHF	-3'075'662.00
<b>Balance carried forward:</b>	<b>CHF</b>	<b>-56'407'810.00</b>

### c) Renovation measures

The Chairman informs that according to the annual accounts 2020 there is an underbalance according to Art. 725 para. 2 CO. This requires the Board of Directors to propose restructuring measures to the Annual General Meeting.

The Board of Directors therefore proposes to eliminate the unbalance by releasing existing hidden reserves by capitalizing two liabilities in the total amount of CHF 465'000.00 in the assets.

The Annual General Meeting then unanimously resolves to release the existing hidden reserves in accordance with the proposal of the Board of Directors in order to eliminate the underbalance.

## 2. Discharge of the Board of Directors

The Annual General Meeting unanimously discharges the members of the Board of Directors for their services during the financial year 2019/2020.

## 3. Election of the Board members

The Annual General Meeting unanimously decides to elect Mr. Andreas R. Bihrer, Mr. Salvatore Toscano and Mr. Rolf H. Küng as members of the Board of Directors, as proposed, for a further term of office of one (1) year until the next Annual General Meeting.

#### 4. Wahl der Revisionsstelle

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig, die Acton Revisions AG, Zürich, antragsgemäss für eine weitere Amtszeit von einem (1) Jahr bis zur nächsten Generalversammlung als Revisionsstelle der Gesellschaft zu wählen.

#### 5. Varia

Es werden keine weiteren Punkte zur Diskussion vor die Versammlung gebracht.

Nachdem keine weiteren Wortmeldungen zu verzeichnen sind, schliesst der Vorsitzende die Generalversammlung um 10.30 Uhr.

Zürich, den 22. Dezember 2021

**Der Vorsitzende / The Chairman:**



Andreas R. Bihrer

#### 4. Election of the Statutory Auditors

The Annual General Meeting elects unanimously Acton Revisions AG, Zurich, as proposed for a term of office of one (1) year until the next General Meeting as statutory auditor of the Company.

#### 5. Varia

No further points are brought for discussion before the Meeting.

As there are no further requests to speak, the Chairman closed the Annual General Meeting at 10:30 am.

**Die Protokollführerin und Stimmzählerin/  
The Minutes Keeper and Vote Counter:**



Melinda Zwahlen