

Varia Europe Properties AG in Liquidation
in Zug (CHE-342.208.571)
(die "Gesellschaft", the "Company")

Protokoll der ordentlichen Generalversammlung
Minutes of the ordinary shareholders' meeting

Datum: 17. Dezember 2024 **Zeit:** 08:30 – 08:45 Uhr (MEZ)
Date: 17 December 2024 **Time:** 08:30 a.m. – 08:45 a.m. (CET)

Ort: Gubelstrasse 19, 6300 Zug
Place: Gubelstrasse 19, 6300 Zug

Teilnahme: Es nahmen keine Aktionäre physisch an der ordentlichen
Attendance: Generalversammlung der Varia Europe Properties AG in Liquidation
vom 17. Dezember 2024 teil.
No shareholders physically attended the ordinary shareholders' meeting of Varia Europe Properties Ltd in liquidation on 17 December 2024.

Keine Aktienstimmen waren durch Teilnahme oder durch Vollmacht
persönlich vertreten. 11'032'339 Aktienstimmen waren durch den
unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten.
No share votes were represented personally by participation or proxy. 11,032,339 share votes were represented by the independent proxy.

Anwesende:	–	Taner Alicehic	Vorsitzender
Attendees:			<i>Chairperson</i>
	–	Lukas Brügger	Protokollführer
			<i>Secretary</i>
	–	Alexander Wyss	Notar
			<i>Notary</i>
	–	Adrian Keller	Revisionsstelle
			<i>Statutory auditors</i>
	–	Paul Bürgi	Unabhängiger
			Stimmrechtsvertreter
			<i>Independent proxy</i>
	–	Pia Arnold	Stimmenzähler
			<i>Scrutineer</i>
	–	Stephanie Bellwald	Stimmenzähler
			<i>Scrutineer</i>

Abwesend:
Excused:

- Pierre Grégoire Baudin Mitglied des Verwaltungsrates
Member of the Board of Directors
- Jaume Sabater Martos Mitglied des Verwaltungsrates
Member of the Board of Directors

1. Ernennung des Vorsitzenden und des Protokollführers der Versammlung und Bestimmung des Quorums

Appointment of the chairperson and the secretary of the meeting as well as determination of the quorum

Taner Alicehic, von Renens (VD), in Baar, Präsident des Verwaltungsrats (der "**Vorsitzende**"), eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz. In Übereinstimmung mit den Statuten ernennt der Vorsitzende Lukas Brügger, Baker McKenzie Switzerland AG, zum Protokollführer (der "**Protokollführer**") und Pia Arnold und Stephanie Bellwald, beide sharecomm ag, als Stimmenzählerinnen der Generalversammlung.

*Taner Alicehic, from Renens (VD), in Baar, chairman of the board of directors (the "**Chairperson**"), opens the meeting and takes the chair. In accordance with the articles of association, the Chairperson appoints Lukas Brügger, Baker McKenzie Switzerland AG, as secretary (the "**Secretary**") and Pia Arnold und Stephannie Bellwald, both sharecomm ag, as scrutineers of the general meeting.*

Der Vorsitzende stellt fest, dass

The Chairperson states that

- die nicht anwesenden Mitglieder des Verwaltungsrats auf ihr Recht verzichtet haben, an dieser Versammlung teilzunehmen und Anträge zu stellen;
the absent members of the Board of Directors waived their right to be present at this meeting and to make motions;
- zur heutigen ordentlichen Generalversammlung gemäss den statuarischen Bestimmungen eingeladen worden ist, d.h. die am 25. November 2024 im Aktienregister eingetragenen Aktionäre persönlich angeschrieben worden sind, namentlich durch schriftliche Einladung vom 26. November 2024;
the invitation for today's extraordinary shareholders' meeting was sent out in accordance with the provisions of the articles of association, i.e. the shareholders registered in the share register on 25 November 2024 have been addressed personally by written invitation dated 26 November 2024;
- vom gesamten Aktienkapital in Höhe von CHF 570'252.38, eingeteilt in 28'512'619 Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.02, keine Namenaktien durch anwesende Aktionäre oder deren Vertreter und 11'032'339 Namenaktien durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter i.S. von Art. 689c OR vertreten sind;
of the total share capital in the amount of CHF 570,252.38, divided into 28,512,619 registered shares with a nominal value of CHF 0.02 each, no registered shares are represented by a shareholder or its representative and 11,032,339 registered shares are represented by the independent voting representative pursuant to Article 689c CO;
- das Quorum für Beschlussfassungen und Wahlen, sofern keine anderweitigen zwingenden Regelungen durch Gesetz oder Statuten bestehen, bei 5'516'170 Aktienstimmen (absolutes Mehr) liegt. Der Vorsitzende stellt fest, dass das gesetzliche Quorum für wichtige Beschlüsse i.S.v. Art. 704 Abs. 1 OR bei 7'354'893 Aktienstimmen und CHF 110'323.40 der vertretenen Aktiennennwerte liegt. Für die Entlastung des Verwaltungsrats (Traktandum 9) sind 10'620'005 Aktienstimmen stimmberechtigt. Die absolute Mehrheit beträgt für dieses Traktandum 5'310'003 Aktienstimmen.
the quorum for resolutions and elections is 5,516,170 share votes (absolute majority), unless otherwise stipulated by law or the Articles of Association. The Chairperson notes that the legal quorum for important resolutions within the meaning of art. 704 para. 1 CO is 7,354,893 share votes and CHF 110,323.40 of the par value of shares represented. For the discharge of the board

of directors (agenda item no. 9), 10,620,005 share votes are eligible to vote. The absolute majority for this agenda item is 5,310,003 share votes.

- die heutige ordentliche Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert ist und für die vorgesehenen Traktanden somit beschlussfähig ist.
today's ordinary shareholders' meeting is duly constituted and therefore constitutes a quorum for the intended agenda items.

Gegen die vorstehende Rollenverteilung und die gemachten Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

No objections are raised against the above appointments and ascertainties aforesaid.

2. Genehmigung der Jahresrechnung vom 30. Juni 2024

Approval of the statutory financial statements as of 30 June 2024

Der Vorsitzende erläutert, dass die Jahresrechnung im Einklang mit den Statuten den Aktionären am Sitz der Gesellschaft zu Einsicht aufgelegt wurde und auch online auf der Website der Gesellschaft verfügbar war. Der Verwaltungsrat beantragt sodann die Genehmigung der gesamten Jahresrechnung vom 30. Juni 2024.

The Chairperson explains that in accordance with the company's articles of association, the financial statements including the auditor's report have been made available at the company's registered office as well as online at the company's website. The Board of Directors then proposes that the annual financial statements as of 30 June 2024 be approved.

Die Versammlung genehmigt die gesamte Jahresrechnung vom 30. Juni 2024 einstimmig.

The meeting approves the statutory financial statements as of 30 June 2024 in all parts unanimously.

3. Zuweisung des Bilanzverlustes

Allocation of balance sheet loss

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust in Höhe von CHF 2'530'028 per 30. Juni 2024 auf die neue Rechnung zu übertragen.

The Board of Directors of the Company proposes to carry forward the balance sheet loss in the amount of CHF 2,530,028 as of 30 June 2024.

Die Versammlung genehmigt den Antrag des Verwaltungsrats einstimmig.

The meeting approves the proposal of the Board of Directors unanimously.

4. Ordentliche Kapitalerhöhung

Ordinary capital increase

Der Verwaltungsrat beantragt die Erhöhung des Aktienkapitals mittels einer ordentlichen Kapitalerhöhung von bisher CHF 570'252.38 um CHF 14'826'561.88 auf neu CHF 15'396'814.26 wie folgt:

The Board of Directors proposes to increase the share capital by means of an ordinary capital increase in the amount of CHF 14,826,561.88, from currently CHF 570,252.38 to newly CHF 15,396,814.26 as follows:

1. gesamter Nennbetrag, um den das Aktienkapital erhöht werden soll:
CHF 14'826'561.88
total nominal value by which the share capital shall be increased:
CHF 14,826,561.88
2. a) Der Nennwert der bestehenden 28'512'619 Namenaktien wird von CHF 0.02 um CHF 0.52 auf CHF 0.54 erhöht.
The nominal value of the existing 28'512'619 shares is increased by CHF 0.52 from CHF 0.02 to CHF 0.54.

b) Vorrechte einzelner Kategorien:
Keine
Preferential rights of individual categories:
None
3. a) Ausgabebetrag:
CHF 0.52 pro Namenaktie
Issuing price:
CHF 0.52 per registered share

b) Die Dividendenberechtigung bleibt unverändert.
The dividend entitlement remains unchanged.
4. Art der Einlagen:
Die Erhöhung des Nennwerts wird zu 100% durch Umwandlung von frei verwendbarem Eigenkapital liberiert.
Sort of contribution:
The increase of the nominal value are paid-in 100% by conversion of freely distributable equity.

Der Vorsitzende hält fest, dass für die Beschlussfassung gemäss Art. 704 Abs. 1 Ziff. 3 OR ein qualifiziertes Mehr gefordert wird.

The Chairperson notes that a qualified majority is required as per art. 704 para 1 no. 3 CO.

Die Versammlung beschliesst mit 11'026'339 Stimmen (ohne Gegenstimmen und mit 6'000 Enthaltungen) die ordentliche Kapitalerhöhung zu den vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Konditionen.

The meeting resolves with 11,026,339 votes in favour (with no votes against and 6,000 abstentions) the ordinary capital increase on the terms proposed by the Board of Directors.

5. Ordentliche Kapitalherabsetzung

Ordinary capital reduction

Der Verwaltungsrat beantragt das Aktienkapital durch ordentliche Kapitalherabsetzung von CHF 15'396'814.26 um CHF 1'140'504.76 auf CHF 14'256'309.50 herabzusetzen.

The Board of Directors proposes that the share capital shall be reduced by means of an ordinary capital reduction in the amount of CHF 1,140,504.76, from CHF 15,396,814.26 to CHF 14,256,309.50.

Die Kapitalherabsetzung wird in folgender Art und Weise durchgeführt:

The capital reduction shall be completed as follows:

- i. durch Reduktion des Nennwertes von bisher CHF 0.54 auf neu CHF 0.50 von 28'512'619 Namenaktien;
by reducing the par value from currently CHF 0.54 to CHF 0.50 of 28,512,619 registered shares;
- ii. durch Verwendung des Herabsetzungsbetrages zur Rückzahlung an die Aktionäre von CHF 0.04 je Namenaktie.
by use of the reduction amount for a distribution to the shareholders in the amount of CHF 0.04 per registered share.

Die Versammlung beschliesst einstimmig die ordentliche Kapitalherabsetzung zu den vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Konditionen.

The meeting resolves with unanimously the ordinary capital reduction on the terms proposed by the Board of Directors and thereby the amendment of the Articles of Association.

6. Statutenänderung: Einführung eines Kapitalbands

Amendment of the Articles of Association: Introduction of a capital band

Der Verwaltungsrat beantragt die Einführung eines Kapitalbands und entsprechend die Ergänzung der Statuten um den Artikel 2.2 wie folgt:

The Board of Directors proposes the introduction of a capital band and therefore proposes to insert article 2.2 of the Articles of Association as follows:

2.2 Capital Band

The Board of Directors is authorized during the period until 17 December 2029 to reduce the share capital in one or several steps by a maximum of CHF 7,128,154.75 to not less than CHF 7,128,154.75 exclusively by reducing the par value of registered shares. Reductions in partial amounts are permitted.

In the event of a capital reduction, the amount of the reduction shall be distributed to the shareholders after the decision of the Board of Directors.

Der Vorsitzende hält fest, dass für die Beschlussfassung gemäss Art. 704 Abs. 1 Ziff. 5 OR ein qualifiziertes Mehr gefordert wird.

The Chairperson notes that a qualified majority is required as per art. 704 para 1 no. 5 CO.

Die Versammlung beschliesst einstimmig die Einführung eines Kapitalbands und die vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Statutenänderung.

The meeting resolves with unanimously in favour of the introduction of a capital band and the amendment of the Articles of Association as proposed by the Board of Directors.

2.2 Kapitalband

Der Verwaltungsrat ist in einem Zeitraum bis zum 17. Dezember 2029 ermächtigt, das Aktienkapital in einem oder mehreren Schritten um höchstens CHF 7'128'154.75 auf nicht weniger als CHF 7'128'154.75 zu reduzieren, und zwar ausschliesslich durch Reduktion des Nennwertes von Namenaktien. Herabsetzungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Bei einer Kapitalherabsetzung wird der Herabsetzungsbetrag nach dem Entscheid des Verwaltungsrats an die Aktionäre ausgeschüttet.

7. Statutenänderung: Ergänzung bzgl. Feststellungsbeschlüsse des Verwaltungsrates
Amendment of the Articles of Association: Supplement regarding declaratory resolutions of the board of directors

Der Verwaltungsrat beantragt eine Ergänzung der Statuten bzgl. Feststellungsbeschlüsse des Verwaltungsrates. In Abänderung zum im Einladung vorgebrachten Antrag beantragt der Verwaltungsrat zudem, den Verweis auf die im Zuge der Aktienrechtsrevision abgeschaffte genehmigte Kapitalerhöhung zu streichen (Art. 651a OR) und stattdessen mit einem Verweis auf die einschlägige Norm betreffend Kapitalband (Art. 653u Abs. 4 OR) zu ergänzen. Dementsprechend beantragt der Verwaltungsrat die Änderung der Statuten bzgl. Artikel 4.3, Absatz 3 wie folgt:

The Board of Directors proposes an amendment to the Articles of Association with regard to declaratory resolutions of the Board of Directors. In deviation from the proposal contained in the invitation, the Board of Directors also proposes to delete the reference to the authorised capital increase (Art. 651a CO), which was abolished in the course of the revision of the Swiss Company Law and instead to supplement the relevant reference to the capital band (Art. 653u para. 4 CO). Accordingly, the Board of Directors proposes that the Articles of Association be amended with regard to Article 4.3 para. 3 as follows:

The presence of the majority of the members of the Board of Directors shall constitute a quorum. The presence of a single member is sufficient for declaratory resolutions according to Articles 652g, 653g, 653o and 653u para. 4 of the Swiss Code of Obligations.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn wenigstens die Hälfte seiner Mitglieder anwesend ist; für öffentlich zu beurkundende Feststellungsbeschlüsse genügt die Anwesenheit eines einzelnen Mitgliedes (Art. 652g, 653g, 653o, Art. 653u Abs. 4 OR).

Die Versammlung beschliesst einstimmig die vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Statutenänderung.

The meeting resolves with unanimously in favour of the introduction of a capital band and the amendment of the Articles of Association as proposed by the Board of Directors.

8. Statutenänderung: Abschaffung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
Amendment of the Articles of Association: Abolishment of the independent proxy

Der Verwaltungsrat beantragt die Abschaffung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und entsprechend die Aufhebung des Absatz 2 von Artikel 3.4 der Statuten.

The Board of Directors proposes to abolish the independent proxy and therefore proposes to repeal paragraph 2 of article 3.4 of the Articles of Association.

Die Versammlung beschliesst mit 11'026'339 Stimmen (mit 6'000 Gegenstimmen und ohne Enthaltungen) die Abschaffung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und die vorgeschlagene Statutenänderung.

The meeting resolves with 11,026,339 votes in favour (with 6,000 votes against and no abstentions) the abolishment of the independent proxy and the proposed amendment of the Articles of Association.

9. Décharge der Mitglieder des Verwaltungsrates

Discharge of the members of the Board of Directors

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für ihre Tätigkeit während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2024 Décharge zu erteilen.

The Board of Directors proposes to release the members of the Board of Directors from the liability for their activities during the business year from 1 January 2023 until 30 June 2024.

Der Vorsitzende erklärt, dass Mitglieder des Verwaltungsrates sowie von diesen beherrschte Aktionäre von der Abstimmung über die Décharge-Erteilung ausgeschlossen sind.

The Chairperson explains that members of the board of directors as well as the shareholders controlled by them are excluded from voting on the granting of discharge.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit 10'614'005 Stimmen (bei 6'000 Gegenstimmen und keinen Enthaltungen) zu, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für ihre Tätigkeit während des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2024 Décharge zu erteilen.

The meeting approves the proposition of the Board of Directors with 10'614'005 votes (6,000 votes against and no abstentions) to release the members of the Board of Directors from the liability for their activities during the business year from 1 January 2022 until 30 June 2024.

10. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

Election of the members of the Board of Directors

Der Vorsitzende hält fest, dass sich alle bisherigen Verwaltungsräte zur Wiederwahl stellen und der Verwaltungsrat keine neuen Verwaltungsräte nominiert.

The Chairperson notes that all current board members stand for re-election and that the Board of Directors does not nominate any new board members.

Der Verwaltungsrat beantragt Taner Alicehic, Jaume Sabater Martos und Pierre Grégoire Baudin je einzeln für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Verwaltungsräte der Gesellschaft wiederzuwählen.

The Board of Directors proposes to re-elect Taner Alicehic, Jaume Sabater Martos, and Pierre Grégoire Baudin each individually as members of the Board of Directors of the Company for a term of office of one year, lasting until the end of the next ordinary shareholders' meeting.

Die Versammlung wählt die folgenden Personen je einzeln als Mitglieder des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

The meeting elects the following persons each individually as members of the Board of Directors for a term of office of one year, lasting until the next ordinary shareholders' meeting:

- einstimmig: Taner Alicehic, von Renens (VD), in Baar (Wiederwahl);
unanimously: Taner Alicehic, from Renens (VD), in Baar (re-election);
- einstimmig: Jaume Sabater Martos, von Genf, in Genf (Wiederwahl);
unanimously: Jaume Sabater Martos, from Geneva, in Geneva (re-election);
- einstimmig: Grégoire Pierre Baudin, von Gimel, in Attalens (Wiederwahl);
unanimously: Grégoire Pierre Baudin, from Gimel, in Attalens (re-election).

11. Wahl des Verwaltungsratspräsidenten

Election of the chairman of the Board of Directors

Der Vorsitzende hält fest, dass sich der bisherige Verwaltungsratspräsident zur Wiederwahl stellt und der Verwaltungsrat keinen neuen Verwaltungsratspräsidenten nominiert.

The Chairperson notes that the current chairman of the Board of Directors stands for re-election and that the Board of Directors does not nominate a new chairman of the Board of Directors.

Der Verwaltungsrat beantragt Taner Alicehic als Verwaltungsratspräsident der Gesellschaft für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

The Board of Directors proposes to re-elect Taner Alicehic as chairman of the Board of Directors of the Company for a term of office of one year, lasting until the end of the next ordinary shareholders' meeting.

Der Vorsitzende gibt bekannt, dass die Generalversammlung Taner Alicehic m einstimmig als Verwaltungsratspräsident der Gesellschaft für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiedergewählt hat.

The Chairperson announces that the meeting has unanimously re-elected Taner Alicehic as chairman of the Board of Directors for a term of office of one year, lasting until the next ordinary shareholders' meeting.

12. Wahl der Revisionsstelle

Election of the statutory auditors

Der Verwaltungsrat beantragt, dass PricewaterhouseCoopers AG, in Genf, für das Geschäftsjahr ab 1. Juli 2024 als Revisionsstelle wiedergewählt wird.

The Board of Directors proposes to re-elect the current statutory auditors, PricewaterhouseCoopers SA, in Geneva, for the business year starting 1 July 2024.

Die Versammlung wählt mit 10'614'005 Stimmen (bei 6'000 Gegenstimmen und keinen Enthaltungen) PricewaterhouseCoopers SA, in Genf, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr ab 1. Juli 2024.

The meeting elects with 10'614'005 votes in favour (6,000 votes against and no abstentions) PricewaterhouseCoopers SA, in Geneva, as statutory auditor for the business year starting 1 July 2024.

13. Varia

Any other business

Nachdem keine weiteren Geschäfte zur Behandlung vorliegen, stellt der Vorsitzende fest, dass sämtliche vertretenen Aktien während der gesamten Versammlung vertreten waren und schliesst die Versammlung um 08:45 Uhr.

There being no further business to be transacted, the Chairperson ascertains that all shares represented were duly represented during the entire meeting and the meeting is adjourned at 08:45 a.m..

[Unterschriftenseite folgt]

[Signature page follows]

Der Vorsitzende / The Chairperson

Datum
Date

17.12.2024


Taner Alicehic

Der Protokollführer / The Secretary

Datum
Date

17.12.2024


Lukas Brügger