

**STATUTO**

di

**White Rock Management AG**

(la "Società")

**BYLAWS**

of

**White Rock Management AG**

(the "Company")

**I. Ragione sociale, sede, durata e oggetto sociale**

**Articolo 1: Ragione sociale, sede, durata**

Con la ragione sociale

**White Rock Management AG**  
(White Rock Management SA)  
(White Rock Management Ltd)

è costituita una Società per azioni soggetta al presente Statuto e alle disposizioni del capitolo 26 del Codice delle obbligazioni svizzero.

La Società ha sede a Massagno.

La Società è costituita a tempo indeterminato.

**Articolo 2: Oggetto sociale**

La Società ha per oggetto l'acquisizione, la detenzione, la gestione permanente e la cessione di partecipazioni in Svizzera e all'estero.

La Società può costituire succursali in Svizzera e all'estero e partecipare ad altre imprese di qualsiasi tipo. Può assumere rappresentanze e concludere tutte le operazioni e i contratti che possano essere idonei a promuovere l'oggetto sociale; o che siano direttamente o indirettamente correlati ad esso. Può altresì contrarre prestiti per conto proprio o di terzi, nonché garanzie e operazioni di pegno per società collegate e terzi. Può acquistare, affittare, concedere in locazione, ipotecare e vendere immobili in Svizzera e all'estero. La Società può acquistare, detenere, gestire o vendere qualsiasi tipo di titolo o valore mobiliare, in Svizzera o all'estero.

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

**Article 1: Name, Domicile, Duration**

Under the name of

**White Rock Management AG**  
(White Rock Management SA)  
(White Rock Management Ltd)

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 Massagno.

The duration of the Company shall be indefinite.

**Article 2: Purpose**

The purpose of the Company is to hold, to manage permanently and to sell shares in Switzerland and abroad.

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 objects or which have a relationship, directly or indirectly, with the Company's business objects. 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.

*Avv. Nicole Pozzi*

*Avv. Nicole Pozzi, rogato in luogo*



## II. Capitale sociale e azioni

### Articolo 3: Capitale azionario, azioni, obbligo di notifica

Il capitale azionario della Società ammonta a CHF 100.000,00. Esso è suddiviso in 1.000 azioni nominative del valore nominale di CHF 100,00 ciascuna. Il capitale azionario è interamente liberato.

La Società può emettere certificati rappresentativi di uno o più titoli azionari. L'Azionista non ha diritto alla stampa e alla consegna di titoli azionari per azioni nominative.

Chiunque acquisti azioni da solo o in accordo con terzi e raggiunga o superi il limite del 25 per cento del capitale azionario o dei voti deve comunicare alla società entro un mese il nome, il cognome e l'indirizzo della persona fisica per conto della quale agisce in ultima istanza (avente diritto economico).

L'Azionista deve comunicare alla Società qualsiasi modifica del nome o cognome o ragione sociale e dell'indirizzo propri e del soggetto avente diritto economico.

Fino a quando l'Azionista non ha adempiuto ai propri obblighi di notifica, i diritti sociali inerenti alle azioni la cui acquisizione è soggetta all'obbligo di notifica sono sospesi. L'Azionista può far valere i diritti patrimoniali connessi a tali azioni solo dopo aver adempiuto ai propri obblighi di notifica. Qualora l'Azionista non adempia ai propri obblighi di notifica entro un mese dall'acquisto delle azioni, i diritti patrimoniali sono decaduti/ Nel caso in cui l'Azionista provveda alla notifica in un secondo momento, potrà esercitare i diritti patrimoniali maturati a partire da quel momento.

## II. Share Capital and Shares

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

The share capital of the Company amounts to CHF 100,000.00. It is divided into 1,000 registered shares of CHF 100.00 par value each. The share capital is fully paid-in.

The Company may issue certificates representing one or several shares. The shareholder is not entitled to the printing and delivery of share(s) (certificates) for registered shares.

Any person who alone or by agreement with third parties acquires shares and thus reaches or exceeds the threshold of 25 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 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.

*Signature*

*Avv. Laura Pozzi*

*Avv. Laura Pozzi, notario in capo*



**Articolo 4: Registro azionario, registro degli aventi diritto economico**

La Società tiene un registro azionario in cui sono riportati i nomi e gli indirizzi dei proprietari e dei beneficiari delle azioni. Esso funge anche da registro dei diritti valori.

Nei confronti della Società, solo chi è iscritto nel registro azionario è considerato Azionista o beneficiario.

La Società tiene un elenco degli aventi diritto economico di cui ha avuto notifica. Tale elenco contiene il nome e il cognome o la ragione sociale e l'indirizzo degli aventi diritto economico.

**Articolo 4a: Limitazione trasferibilità**

Per il trasferimento delle azioni è necessaria l'autorizzazione della Società. Tale autorizzazione può essere negata se la Società, altri Azionisti o terzi proposti dal Consiglio di amministrazione acquistano le azioni al valore reale dall'Azionista che intende trasferirle.

L'autorizzazione può inoltre essere negata nel caso in cui l'acquirente non dichiara di acquistare le azioni a proprio nome e per proprio conto.

Può altresì essere negata per giusta causa. Vale come tale:

1. l'esercizio diretto o indiretto da parte dell'acquirente di un'attività in concorrenza con quella della Società;
2. l'oggettiva incompatibilità dell'iscrizione dell'acquirente nel registro azionario con l'oggetto sociale o la minaccia all'indipendenza economica derivante dall'iscrizione dell'acquirente nel registro azionario.

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

The Company shall maintain a shareholders' register in which the names and addresses of the shareholders and of the usufructuaries of shares are entered. This also functions as a book-entry rights register.

Only persons registered in the shareholders' register shall be recognized as shareholders or usufructuaries of shares by the Company.

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 and the address of the beneficial owners.

**Article 4a: Restriction in transferability**

The transfer of shares is subject to approval by the Corporation. Approval may be withheld if the Corporation, other shareholders or any third party appointed by the Board of Directors purchase the shares at their fair value from the transferring shareholder.

In addition, approval may be withheld if the transferee does not explicitly declare in writing to have purchased the shares in his own name and on his own account.

Moreover, approval may be withheld for good cause. Such good cause exists if any of the following is present:

1. the transferee, either directly or indirectly, engages in an activity which is in competition with the Corporation;
2. the entry of the transferee in the share register cannot be reconciled in an objective way with the purpose of the Corporation or the entry of the transferee in the share register could jeopardize the economic independence.

*Spf*

*Avv. Laura Pozzi*

*Avv. Laura Pozzi, notaio in capo*



In caso di acquisto di azioni per successione, divisione ereditaria, regime patrimoniale coniugale o esecuzione forzata, la richiesta di iscrizione nel registro azionario può essere respinta solo se le azioni vengono acquistate dall'acquirente al loro valore reale.

In the event of acquisition of shares through inheritance, division of inherited property, matrimonial property law or compulsory execution, a request for entry in the share register may only be refused if the shares are purchased from the transferee at their fair value.

### III. Organizzazione della Società

### III. Organization of the Company

#### Articolo 5: Organi

#### Article 5: Governing Bodies

Gli organi della Società sono:

The governing bodies of the Company are:

- a) l'Assemblea generale;
- b) il Consiglio di amministrazione;
- c) l'organo di revisione

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

#### a) Assemblea generale

#### a) General Meeting of Shareholders

#### Articolo 6: Compiti

#### Article 6: Powers

L'Assemblea generale degli Azionisti è l'organo supremo della Società. Ad essa spettano i seguenti poteri inalienabili:

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

1. definizione e modifica dello Statuto della Società;
2. elezione e revoca dei membri del Consiglio di amministrazione e dell'organo di revisione;
3. approvazione della relazione sulla gestione e del bilancio consolidato;
4. approvazione del bilancio annuale e delibera relativa alla destinazione dell'utile d'esercizio, con particolare riguardo alla determinazione dei dividendi e dei bonus;
5. discarico dei membri del Consiglio di amministrazione;
6. delibera su tutte le questioni riservate all'Assemblea generale secondo la legge o lo Statuto e i regolamenti

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. To grant discharge to the members of the Board of Directors;

To pass all matters that are reserved to the General Meeting of Shareholders pursuant to law or to the Bylaws.



*[Handwritten signature]*

Inoltre, l'Assemblea generale delibera su tutte le altre questioni che le vengono sottoposte dal Consiglio di amministrazione o dall'organo di revisione.

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.

**Articolo 7: Convocazione delle Assemblee generali, Assemblea generale ordinaria e straordinaria**

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

L'Assemblea generale può essere convocata dal Consiglio di amministrazione, dall'organo di revisione o dai liquidatori. Il Consiglio di amministrazione convoca un'Assemblea generale anche quando ciò viene richiesto per iscritto da Azionisti che rappresentino almeno un decimo del capitale azionario della società.

The General Meeting of Shareholders is called by the Board of Directors, the Auditors or by the liquidators. 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.

L'Assemblea generale ordinaria si riunisce ogni anno entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio finanziario. Le Assemblee generali straordinarie possono essere convocate in qualsiasi momento, secondo necessità.

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.

Le Assemblee generali si tengono presso la sede legale della Società o in altro luogo designato dal Consiglio di amministrazione.

General Meetings of Shareholders are held at the Company's domicile or at any other place designated by the Board of Directors.

**Articolo 8: Convocazione delle Assemblee generali, Assemblea universale**

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

Le Assemblee generali ordinarie o straordinarie vengono convocate mediante lettera raccomandata, fax, e-mail a tutti gli Azionisti iscritti nel registro azionario o mediante pubblicazione nel Foglio ufficiale svizzero di commercio, indicando le questioni da trattare e le proposte del Consiglio di amministrazione almeno venti (20) giorni prima della data dell'Assemblea generale.

Notice of Ordinary or Extraordinary General Meetings of Shareholders must be sent by registered mail, facsimile 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.

Non possono essere prese decisioni su proposte relative a punti all'ordine del giorno non debitamente annunciati; fanno eccezione le richieste di convocazione di un'Assemblea generale straordinaria, di esecuzione di una verifica speciale e di nomina di un revisore a seguito di una richiesta di un Azionista.

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 upon request of a shareholder.

*Avv. Laura Pozzi*

*Avv. Laura Pozzi, notaio in Lugano*



In caso di Assemblea universale ai sensi dell'articolo 701 CO, è consentito derogare all'osservanza delle disposizioni formali di cui sopra.

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

#### **Articolo 9: Presidente, Segretario**

L'Assemblea generale è presieduta dal Presidente del Consiglio di amministrazione o, in sua assenza, da un Presidente ad interim eletto dall'Assemblea generale. Il Presidente nomina un Segretario che redige il verbale. Il Segretario non deve necessariamente essere un Azionista.

#### **Article 9: 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.

#### **Articolo 10: Diritto di voto, rappresentanza**

Ogni azione dà diritto a un voto. Gli Azionisti possono farsi rappresentare in Assemblea generale mediante delega scritta da persone autorizzate che non devono necessariamente essere Azionisti.

#### **Article 10: 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.

#### **Articolo 11: Delibere, quorum, verbale**

Se non diversamente stabilito da disposizioni tassative di legge o dello Statuto, l'Assemblea generale adotta le delibere e svolge le elezioni a maggioranza assoluta dei voti rappresentati.

#### **Article 11: 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.


Prima di poter prendere una decisione ai sensi dell'articolo 6 par. 3 e 4 del presente Statuto, l'Assemblea generale deve disporre della relazione di revisione, a meno che non si sia rinunciato alla revisione. In caso di revisione ordinaria, l'organo di revisione deve essere presente all'Assemblea generale, a meno che quest'ultima non abbia rinunciato all'unanimità alla sua presenza.

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 audition 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.

Le delibere e le decisioni dell'Assemblea generale devono essere verbalizzate e firmate dal Presidente e dal Segretario.

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) Consiglio di amministrazione

**Articolo 12: Composizione**

Il Consiglio di amministrazione è composto da uno o più membri che non devono necessariamente essere Azionisti.

**Articolo 13: Durata del mandato, Presidente, Segretario**

I membri del Consiglio di amministrazione sono eletti dall'Assemblea generale per un mandato della durata di un anno. Per anno si intende il periodo intercorrente tra due Assemblee generali ordinarie. Se un membro si dimette o viene sostituito, entra in carica il suo successore.

Il Consiglio di amministrazione si costituisce autonomamente. Elege un Presidente e un Segretario. Il Segretario non deve necessariamente essere un membro del Consiglio di amministrazione né un Azionista.

**Articolo 14: Compiti**

Il Consiglio di amministrazione è responsabile della direzione generale della società e della supervisione e del controllo dell'amministrazione. Può deliberare su tutte le questioni che non spettano a un altro organo secondo la legge o lo Statuto.

Il Consiglio di amministrazione ha i seguenti compiti inalienabili e non trasferibili:

1. la direzione generale della società e l'emanazione delle direttive necessarie;
2. la definizione dell'organizzazione;
3. l'organizzazione della contabilità ai fini del controllo finanziario e della pianificazione finanziaria, nella misura in cui ciò sia necessario per la gestione della Società;

b) Board of Directors

**Article 12: Composition**

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

**Article 13: 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.

**Article 14: 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 nontransferable and inalienable duties:

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;

Avv. Laura Pozzi

Avv. Laura Pozzi, notaio in legge



*Handwritten signature*

*Avv. Laura Pozzi*

4. la nomina e la revoca delle persone incaricate dell'amministrazione e della rappresentanza e la regolamentazione del loro diritto di firma;
5. la supervisione delle persone incaricate della direzione, in particolare per quanto riguarda il rispetto delle leggi, dello Statuto, dei regolamenti e delle direttive;
6. la redazione della relazione sulla gestione, la preparazione dell'Assemblea generale e l'attuazione delle sue delibere;
7. la notifica al giudice in caso di sovraindebitamento;
8. la delibera concernente la determinazione degli aumenti di capitale e le conseguenti modifiche statutarie
9. altri compiti inalienabili e non trasferibili

Il Consiglio di amministrazione può delegare a commissioni o a singoli membri la preparazione e l'attuazione delle sue decisioni o la sorveglianza delle operazioni connesse a compiti inalienabili e inalienabili. Deve altresì garantire un'adeguata rendicontazione ai propri membri.

Il Consiglio di amministrazione tutela gli interessi della Società in buona fede.

**Articolo 15: Delega, regolamento organizzativo**

Il Consiglio di amministrazione ha il diritto di delegare l'amministrazione, in tutto o in parte, a singoli membri (delegati) o a terzi (direttori) mediante l'adozione di un regolamento organizzativo.

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. Notification of the court in the event of over-indebtedness;
8. Passing of resolutions confirming increases in the share capital and related amendments to the Bylaws;
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 15: Delegation, Management Regulations**

By enactment of Rules of Procedure for the Managing Directors, 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).



*Avv. Laura Pozzi, notaio in capo*

### Articolo 16: Rappresentanza

Il Consiglio di amministrazione ha il diritto di delegare la rappresentanza a singoli membri (delegati) o a terzi (direttori).

### Article 16: 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).

Avv. Laura Pozzi

### Articolo 17: Convocazione di riunioni, delibere

Le riunioni del Consiglio di amministrazione sono convocate dal Presidente o, in caso di suo impedimento, dal Vicepresidente o, in caso di impedimento sia del Presidente che del Vicepresidente, da un altro membro del Consiglio di Amministrazione, con la frequenza ritenuta necessaria.

### Article 17: 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.

Fatto salvo l'articolo 18, le delibere vengono adottate a maggioranza dei voti espressi se il Consiglio di amministrazione è composto da più di un membro. In caso di parità di voti, il voto del Presidente è decisivo.

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.

Avv. Laura Pozzi, notaio in luogo

Le riunioni del Consiglio di amministrazione possono essere tenute tramite conferenza telefonica o videoconferenza o per via elettronica, a meno che la maggioranza dei membri del Consiglio di amministrazione non richieda una riunione fisica e a condizione che i membri partecipanti alla riunione tramite conferenza telefonica o videoconferenza o per via elettronica possano essere identificati chiaramente. Le riunioni tenute tramite conferenza telefonica o videoconferenza o per via elettronica si considerano tenute presso la sede legale della Società. Le delibere adottate in una riunione tramite conferenza telefonica o videoconferenza o per via elettronica seguono le regole applicabili a quelle adottate in una riunione fisica.

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.

La presenza di un solo membro del Consiglio di amministrazione è sufficiente per le delibere sugli accertamenti ai sensi degli artt. 651a, 652g, 653g CO.

The presence of a single member is sufficient for declaratory resolutions according to Articles 651a, 652g, 653g CO.



### Articolo 18: Delibere circolari

Le delibere possono essere adottate senza tenere una riunione del Consiglio di amministrazione mediante approvazione scritta di una proposta presentata (ad esempio tramite lettera, fax o e-mail), a meno che un membro non richieda una discussione orale. Tali delibere vengono adottate a maggioranza dei voti espressi.

### Articolo 19: Verbale, relazione annuale

Le delibere e le decisioni del Consiglio di amministrazione devono essere verbalizzate e firmate dal Presidente e dal Segretario.

Ogni anno, il Consiglio di amministrazione presenta all'Assemblea generale ordinaria la relazione annuale scritta che illustra la situazione finanziaria e le attività della Società.

### c) Organo di revisione

#### Articolo 20: Elezione, indipendenza, durata del mandato

L'Assemblea generale elegge uno o più organi di revisione.

Può rinunciare a tale elezione se:

1. la società non è soggetta all'obbligo della revisione ordinaria; e
2. tutti gli Azionisti sono d'accordo; e
3. la Società non ha più di dieci (10) posti di lavoro a tempo pieno su una media annua.

La rinuncia è valida anche per gli anni successivi. Tuttavia, ogni Azionista ha il diritto di richiedere, al più tardi dieci (10) giorni prima dell'Assemblea generale, l'esecuzione di una revisione limitata e l'elezione di un organo di revisione appropriato. In questo caso, l'Assemblea generale può deliberare ai sensi dell'articolo 6 par. 4 solo quando è disponibile la relazione di revisione.

### Article 18: 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 19: 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 20: 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.

*[Handwritten signature]*

Avv. Laura Pozzi

Avv. Laura Pozzi, notaio in corso



L'organo di revisione viene eletto per un esercizio finanziario. Il suo mandato termina con l'accettazione dell'ultimo bilancio annuale. La rielezione è possibile. La revoca da parte dell'Assemblea generale è possibile in qualsiasi momento e senza preavviso.

#### Articolo 21: Requisiti

Possono essere elette in qualità di organo di revisione una o più persone fisiche o giuridiche o società di persone.

Almeno un organo di revisione deve avere il domicilio, la sede legale o una succursale registrata in Svizzera.

Se la società è soggetta all'obbligo della revisione ordinaria, l'Assemblea generale deve eleggere quale organo di revisione un perito revisore abilitato o una società di revisione soggetta a vigilanza statale in conformità alle disposizioni della legge federale sull'abilitazione e la sorveglianza dei revisori del 16 dicembre 2005. In tal caso, tutte le verifiche prescritte dalla legge devono essere effettuate da un revisore autorizzato o da una società di revisione soggetta a vigilanza statale.

Se la società è soggetta solo all'obbligo della revisione limitata, l'Assemblea generale può anche eleggere quale organo di revisione un revisore abilitato in conformità alle disposizioni della legge federale sull'abilitazione e la sorveglianza dei revisori del 16 dicembre 2005. È fatta salva la rinuncia all'elezione di un organo di revisione ai sensi dell'articolo 20.

L'organo di revisione deve essere indipendente ai sensi degli art. 728 e 729 CO.

#### IV: Scioglimento

##### Articolo 22: Scioglimento

L'Assemblea generale può deliberare in qualsiasi momento lo scioglimento della Società nel rispetto delle disposizioni di legge e statutarie.

In caso di scioglimento della Società non dovuto a fallimento o a sentenza giudiziaria, la liquidazione è curata dal Consiglio di amministrazione, a meno che non venga affidata a terzi con delibera dell'Assemblea generale.

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 at any time without notice.

#### Article 21: 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

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 20 above.

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

#### IV. Dissolution

##### Article 22: 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.

Avv. Laura Pozzi

Avv. Laura Pozzi, notaio in Lugano



**V. Esercizio finanziario, distribuzione degli utili e comunicazioni**

**Articolo 23: Esercizio finanziario**

L'inizio e la fine dell'esercizio finanziario sono determinati dal Consiglio di amministrazione.

**Articolo 24: Distribuzione degli utili**

L'utile annuo della Società è calcolato sulla base dello stato patrimoniale e del conto economico e in conformità con i requisiti di legge.

1/20 (un ventesimo) dell'utile annuo è destinato alle riserve legali fino a quando queste raggiungono 1/5 (un quinto) del capitale azionario versato.

Il resto dell'utile annuale è a disposizione dell'Assemblea generale, che può decidere di costituire ulteriori riserve. L'Assemblea generale ha il diritto esclusivo di deliberare sull'utilizzo di tali riserve aggiuntive, fatte salve le disposizioni tassative di legge.

**Articolo 25: Comunicazioni, pubblicazioni**

Tutte le comunicazioni della Società agli Azionisti avvengono tramite lettera, fax o e-mail, salvo disposizioni diverse previste dalla legge o dallo Statuto.

L'organo di pubblicazione della Società è il Foglio ufficiale svizzero di commercio.

**VI. Varie**

**Articolo 26: Lingua**

In caso di divergenze tra la versione italiana e quella inglese del presente Statuto, fa fede il testo originale italiano.

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

**Article 23: Business year**

The Beginning and the End of the business year shall be defined by the Board of Directors.

**Article 24: 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.

1/20 (one twentieth) of the yearly net profits shall be transferred to the statutory reserve fund until this fund amounts to 1/5 (one fifth) of the paid-in share capital.

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 25: Notices, Publication**

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

All publications of the Company shall be made in the Swiss Official Gazette of Commerce.

**VI. Miscellaneous**

**Article 26: Language**

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

*[Handwritten signature]*

*Avv. Laura Pozzi*

*Avv. Laura Pozzi, Notario in Lugano*



Zugo, 09.03.2021

Il presente Statuto è stato modificato dall'Assemblea generale straordinaria di data 18.11.2025.



Ass. Noce Pottini

Lugano, 27 novembre 2025

**COPIA AUTENTICA DELL' INSERTO B) DEL MIO ROGITO NO. 116**

**PER l'Ufficio del Registro di Commercio, Biasca**

**DA ME COLLAZIONATA CON L'ORIGINALE**

**Avv. Laura Pozzi, notaio in Lugano**



*Avv. Laura Pozzi, notaio in Lugano*