

21Shares AG, Zug, Switzerland (formerly Amun AG)

- 1 Incorporation Public Deed dated 20 July 2018 with initial Articles of Association (excerpt)
- 2 Public Deed dated 14 February 2020 with current Articles of Association

1. Incorporation Public Deed dated 20 July 2018 with initial Articles of Association (excerpt)

**Öffentliche Beurkundung
Public Deed**

**Gründung
Incorporation**

**der
of**

**Amun AG
(Amun SA)
(Amun Ltd)**

**mit Sitz in Zug, Kanton Zug
with its registered office in Zug, canton of Zug**

Im Amtslokal des Notariates Unterstrass-Zürich ist heute erschienen:

In the office of the notary public of Unterstrass-Zurich appeared today:

Frau Susanne Leisinger, c/o Homburger AG, Hardstrasse 201, 8005 Zürich,
Mrs. Susanne Leisinger, c/o Homburger AG, Hardstrasse 201, 8005 Zurich,

handelnd als Bevollmächtigte gestützt auf die amtlich beglaubigte und mit Apostille versehene
Vollmacht vom 17. Juli 2018 für die Gründerin:

*acting as authorized representative based on the legalized and apostilled power of attorney dated
July 17, 2018 for the incorporator:*

**Amun Technologies Limited, International House, 12 Constance Street, London E16
2DQ, Unternehmensnummer 11429899**

und erklärt:
and declares:

I.

Unter der Firma
Under the company name

**Amun AG
(Amun SA)
(Amun Ltd)**

gründe ich gemäss den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (**OR**) eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Zug, Kanton Zug (die **Gesellschaft**).

*I incorporate a corporation with its registered office in Zug, canton of Zug (the **Company**) pursuant to the provisions of the Swiss Code of Obligations (the **CO**).*

II.

Der vorliegende Entwurf der Statuten wird als gültige Statuten der in Gründung begriffenen Gesellschaft festgelegt. Sie sind integrierender Bestandteil dieser Urkunde.

The draft of the articles of association representing the valid articles of association of the Company to be incorporated is enclosed. They are attached to this public deed as an integral part thereof.

III.

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 100'000 und ist eingeteilt in 5'000'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02, welche zum Ausgabebetrag von CHF 0.02 je Aktie wie folgt gezeichnet werden:

The Company's share capital amounts to CHF 100,000 and is divided into 5,000,000 registered shares with a par value of CHF 0.02 each, which are subscribed at an issue price of CHF 0.02 per share as follows:

5'000'000 Namenaktien von Amun Technologies Limited;
5,000,000 registered shares from Amun Technologies Limited.

Total: 5'000'000 Namenaktien
Total: 5,000,000 registered shares

Die Gründerin verpflichtet sich hiermit bedingungslos, die dem Ausgabebetrag der von ihr gezeichneten Aktien entsprechende Einlage zu leisten.

The incorporator hereby unconditionally undertakes to make a contribution corresponding to the amount of the issue price of the subscribed shares.

IV.

Es sind folgende Einlagen geleistet worden:

The following contributions were made:

Die in den Statuten angegebenen Sacheinlagen. In diesem Zusammenhang liegen vor:

The contributions in kind as set forth in the articles of association. In this regard, the following documents are available:

1. Sacheinlagevertrag vom 20. Juli 2018, welcher von der Gründerin genehmigt worden ist, mit der Bestätigung, dass die Gesellschaft nach ihrer Eintragung in das Handelsregister sofort als Eigentümerin über die Sacheinlagen verfügen kann.
The agreement regarding contributions in kind dated July 20, 2018, which has been approved by the incorporator, confirming that after its registration in the commercial register, the Company may, in its capacity as owner, immediately dispose of these contributions in kind.
2. Gründungsbericht gemäss Art. 635 OR vom 20. Juli 2018 über die Art und den Zustand der Sacheinlagen und die Angemessenheit der Bewertung, welcher von der Gründerin oder deren Vertreterin unterzeichnet worden ist.
Incorporator's report pursuant to article 635 CO dated July 20, 2018 regarding the nature and state of the contributions in kind and the adequacy of the valuation, which has been signed by the incorporator or her representative.
3. Prüfungsbestätigung gemäss Art. 635a OR vom 20. Juli 2018 des zugelassenen Revisors Copartner Revision AG, in Basel, wonach der Gründungsbericht vollständig und richtig ist.
Audit report pursuant to article 635a CO dated July 20, 2018 of the licensed auditor Copartner Revision AG, in Basel regarding the completeness and correctness of the incorporator's report.

Dadurch ist das Aktienkapital der Gesellschaft wie folgt teilweise liberiert worden:
Thereby, the share capital of the Company has been partially paid in as follows:

5'000'000 Namenaktien der Gründerin Amun Technologies Limited zu 50%;
5,000,000 registered shares of the incorporator Amun Technologies Limited to the extent of 50%;

Die Gründerin verpflichtet sich, auf erstes Verlangen des Verwaltungsrates die restliche und vollständige Leistung der entsprechenden Einlage im Sinne von Art. 634a OR sofort zu erbringen.
The incorporator undertakes, at the first request of the board of directors, to pay up the rest of the corresponding contribution according to article 634a CO without delay.

V.

Ich stelle fest, dass:
I hereby declare that:

1. sämtliche Aktien gültig gezeichnet sind;
all shares have been validly subscribed;
2. die versprochenen Einlagen dem gesamten Ausgabebetrag entsprechen; und
the promised contributions correspond to the total issue price; and



3. die gesetzlichen und statutarischen Anforderungen an die Leistung der Einlagen erfüllt sind.
the requirements set forth by law and by the articles of association concerning performance of the contributions are fulfilled.

VI.

A. Verwaltungsrat Board of Directors

Als Verwaltungsrat für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wird gewählt:

It is elected as member of the board of directors for a term of office until the completion of the next ordinary general meeting of shareholders:

- (a) Hany Rashwan, ägyptischer Staatsangehöriger, in New York, welcher durch Unterzeichnung der Handelsregisteranmeldung die Annahme der Wahl erklärt;
Hany Rashwan, Egyptian citizen, in New York, who accepts the election by signing the application to the commercial register; und | and
- (b) Silvia Carmen Spitaleri, italienische Staatsangehörige, in Walchwil, welche durch Unterzeichnung der Handelsregisteranmeldung die Annahme der Wahl erklärt.
Silvia Carmen Spitaleri, Italian Citizen, in Walchwil, who accepts the election by signing the application to the commercial register.

B. Revisionsstelle Auditors

Als Revisionsstelle für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wird gewählt:

It is elected as auditors for a term of office until the completion of the next ordinary general meeting of shareholders:

Copartner Revision AG (CHE-107.423.224), in Basel.

Die Annahmeerklärung liegt vor.

The declaration of acceptance is available.

VII.

Das Domizil der Gesellschaft befindet sich an der Dammstrasse 16, 6300 Zug (eigene Büros).

The domicile of the Company shall be Dammstrasse 16, 6300 Zug (own offices).

VIII.

Abschliessend erkläre ich die Gesellschaft den gesetzlichen Vorschriften entsprechend als gegründet.

Finally, I declare having incorporated the Company pursuant to the legal provisions.

Die Gesellschaft ist vom Verwaltungsrat zur Eintragung ins Handelsregister anzumelden.

The board of directors shall apply for the registration of the Company with the commercial register.

IX.

Im Fall von Differenzen zwischen der deutschen und der englischen Fassung dieser Urkunde geht die deutsche Fassung vor.

In case of discrepancies between the German and the English version of this public deed, the German version shall prevail.

Zürich, 20. Juli 2018

Zurich, 20. Juli 2018

Für die Gründerin

For the incorporator



Susanne Leisinger

(mit Vollmacht | *with power of attorney*)

Die unterzeichnende Urkundsperson bestätigt im Sinne von Art. 631 Abs. 1 OR, dass ihr und der erschienenen Person alle in dieser Urkunde einzeln genannten Belege vorgelegen haben.

The signatory public official confirms in the sense of article 631(1) CO that all the documents mentioned individually in this deed were presented to him and to the person present.

Diese Urkunde (mit Statuten) enthält den mir mitgeteilten Parteiwillen. Sie ist von der in der Urkunde genannten erschienenen Person gelesen, als richtig anerkannt und unterzeichnet worden.

This deed (including the articles of association) contains the will of the parties. It was read, accepted as correct and signed by the person present mentioned in the deed.

Zürich, 20. Juli 2018 | Zurich, 20. Juli 2018

15.35 U

Notariat Unterstrass-Zürich

A. Kuhn

Armin Kuhn, Notar

**Statuten
der Amun AG
(Amun SA)
(Amun Ltd)**

**Articles of Association
of Amun Ltd
(Amun AG)
(Amun SA)**

h

Abschnitt 1

Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

Artikel 1

Firma, Sitz,
Dauer

¹ Unter der Firma

Amun AG (Amun SA) (Amun Ltd)
(die **Gesellschaft**)

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (das **OR**) mit Sitz in Zug, Kanton Zug.

² Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Artikel 2

Zweck

¹ Die Gesellschaft bezweckt als Technologie- und Finanzunternehmen börsenkotierte und börsengehandelte Produkte und Dienstleistungen in der Schweiz und weltweit zu emittieren.

² Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligen.

³ Die Gesellschaft kann Grundstücke und Immaterialgüterrechte im In- und Ausland erwerben, halten, verwalten, belasten, verwerten und veräussern sowie andere Gesellschaften finanzieren.

⁴ Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, die geeignet erscheinen, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die mit diesem zusammenhängen.

Section 1

Name, Place of Incorporation, Duration and Purpose of the Company

Article 1

Name,
Place of
Incorporation,
Duration

¹ Under the name

Amun Ltd (Amun AG) (Amun SA)
(the **Company**)

shall exist a corporation pursuant to the provisions of the Swiss Code of Obligations (the **CO**) with its registered office in Zug, canton of Zug.

² The duration of the Company shall be unlimited.

Article 2

Purpose

¹ The purpose of the Company as a technology and financial company is to issue listed and exchange-traded products and services in Switzerland and worldwide.

² The Company may open branch offices and subsidiaries in Switzerland and abroad and acquire participations in other companies in Switzerland and abroad.

³ The Company may acquire, hold, manage, mortgage, exploit and sell real estate and intellectual property rights in Switzerland and abroad and may fund other companies.

⁴ The Company may engage in any commercial, financial and other activities which are suitable to favor the purpose of the Company or which are related to its purpose.

Abschnitt 2**Aktienkapital, Aktien, Übertragungsbeschränkungen**

Artikel 3

Aktienkapital Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 100'000 und ist eingeteilt in 5'000'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02. Jede Aktie ist mit CHF 0.01 liberiert.

Artikel 4

Aktien Die Gesellschaft kann Aktientitel und Aktienzertifikate für eine bestimmte Anzahl von Aktien ausgeben.

Artikel 5

Aktienbuch, Übertragungsbeschränkungen und Verzeichnis der wirtschaftlich berechtigten Personen
¹ Die Gesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Name und Vorname (bei juristischen Personen die Firma), Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen werden. Die Gesellschaft muss die Eintragung auf dem Aktientitel bescheinigen.
² Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihren Namen (bei juristischen Personen ihre Firma) oder Adresse, so hat sie dies dem Aktienbuchführer mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, gelten alle Mitteilungen der Gesellschaft an die im Aktienbuch eingetragenen Personen als rechtsgültig an den Namen und die Adresse gemäss bisherigem Eintrag im Aktienbuch erfolgt.
³ Die Gesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter führt in Übereinstimmung mit den diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen ein Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten

Section 2**Share Capital, Shares, Restrictions on Transfer of Shares**

Article 3

Share Capital The share capital of the Company is CHF 100,000 and is divided into 5,000,000 in registered shares with a par value of CHF 0.02 each. Each share is paid in CHF 0.01.

Article 4

Shares The Company may issue share certificates representing one or more shares.

Article 5

Share register, Restrictions on Transfer of Shares and Register of the Beneficial Owners
¹ The Company shall maintain, itself or through a third party, a share register for the registered shares that lists the surname and name (the name of the company in case of a legal entity), the address and nationality (the registered office in case of a legal entity) of the shareholders or usufructuaries. The Company shall certify the entry on the share certificate.
² A person registered in the share register shall notify the share registrar of any change in name (the name of the company in case of a legal entity) or address. Until such notification has occurred, all communication from the Company to persons registered in the share register shall be deemed to have validly been made if sent to the name and address previously recorded in the share register.
³ The Company shall maintain, itself or through a third party, a register of the beneficial owners notified to the Company in accordance with applicable law.

Personen.

⁴ Das Aktienbuch und das Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen sind so zu führen, dass in der Schweiz jederzeit darauf zugegriffen werden kann.

⁵ Die Belege, die einer Eintragung oder einer Meldung zugrunde liegen, sind während zehn Jahren nach der Streichung eines Eigentümers oder Nutzniessers aus dem Aktienbuch bzw. nach der Streichung einer Person aus dem Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen aufzubewahren.

⁶ Der Verwaltungsrat sorgt dafür, dass das Aktienbuch, das Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen, die Geschäftsbücher sowie die diesen zugrunde liegenden Belege während mindestens zehn Jahren nach der Löschung der Gesellschaft und in Übereinstimmung mit den diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen aufbewahrt werden.

Artikel 6

Rechtsaus-
übung

¹ Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.

² Das Stimmrecht und die damit zusammenhängenden Rechte können der Gesellschaft gegenüber von einem Aktionär oder Nutzniesser jeweils nur in dem Umfang ausgeübt werden, wie dieser mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen ist.

Abschnitt 3

Organe

Artikel 7

Organe

Die Organe der Gesellschaft sind:
(a) die Generalversammlung;
(b) der Verwaltungsrat;

⁴ The share register and the register of the beneficial owners notified to the Company shall be kept in such a manner that it can be accessed from within Switzerland at any time.

⁵ The supporting documents for the registration or notification shall be kept for a minimum of ten years after deletion of an owner or usufructuary from the share register or after deletion of a person from the register of the beneficial owners notified to the Company.

⁶ The Board of Directors ensures the safe-keeping of the share register, the register of the beneficial owners notified to the Company and the books and records as well as the corresponding supporting documents for a minimum of ten years after the deletion of the Company and in accordance with applicable law.

Article 6

Exercise of
Rights

¹ The Company shall only accept one representative per share.

² The voting right and the rights associated therewith may be exercised vis-à-vis the Company by a shareholder or usufructuary only to the extent that such person is registered in the share register with voting rights.

Section 3

Corporate Bodies

Article 7

Corporate
Bodies

The Corporate Bodies are:
(a) the General Meeting of Shareholders;
(b) the Board of Directors;

(c) die Revisionsstelle.

(c) the Auditors.

A. Die Generalversammlung

A. The General Meeting of Shareholders

Artikel 8

Befugnisse
der General-
versammlung

Oberstes Organ der Gesellschaft ist die Generalversammlung der Aktionäre. Ihr stehen folgende unübertragbaren Befugnisse zu:

1. die Festsetzung und Änderung dieser Statuten;
2. die Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;
3. sofern erforderlich, die Genehmigung des Lageberichts sowie der Konzernrechnung;
4. die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;
5. die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und mit der Geschäftsführung betrauten Personen;
6. die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder diese Statuten vorbehalten sind oder ihr, vorbehaltlich Artikel 716a OR, durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.

Powers of
the General
Meeting of
Shareholders

Article 8

The General Meeting of Shareholders is the supreme corporate body of the Company. It has the following inalienable powers:

1. to adopt and amend these articles of association;
2. to elect and dismiss the members of the Board of Directors and the Auditors;
3. if required, to approve the annual management report and the consolidated financial statements;
4. to approve the annual financial statements and to determine the allocation of profit shown on the balance sheet, in particular to determine dividends and shares in profits of the directors (*tantièmes*);
5. to discharge the members of the Board of Directors and the persons entrusted with management;
6. to adopt resolutions on matters that are reserved to the General Meeting of Shareholders by law or these articles of association or that are, subject to article 716a CO, submitted to the General Meeting of Shareholders by the Board of Directors.

Artikel 9

Ordentliche
und ausser-
ordentliche
Generalver-
sammlung

1 Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres der Gesellschaft statt.

2 Ausserordentliche Generalversamm-

Ordinary
and Ex-
traordinary
General
Meetings of
Sharehold-

Article 9

1 The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be held each year within six months of the close of the financial year of the Company.

2 Extraordinary General Meetings of

lungen finden statt, sofern

- a. der Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle es für angezeigt erachten;
- b. es eine Generalversammlung beschliesst; oder
- c. Aktionäre, die alleine oder zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, dies gemeinsam schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und des Antrages, und bei Wahlen der Namen der vorgeschlagenen Kandidaten, verlangen.

ers

Shareholders shall be held if

- a. the Board of Directors or the Auditors deem it necessary;
- b. so resolved by a General Meeting of Shareholders; or
- c. shareholders who hold, alone or together, shares representing at least ten percent of the share capital so request in writing, indicating the matters to be discussed and the corresponding proposals and, in case of elections, the names of the nominated candidates.

Artikel 10

Einberufung

¹ Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls die Revisionsstelle, spätestens 20 Kalendertage vor dem Tag der Versammlung einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren und Vertretern der Anleihegläubiger zu.

² Die Einberufung zur Generalversammlung erfolgt gemäss Artikel 25 dieser Statuten.

³ Spätestens 20 Kalendertage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. Eingeschriebene Aktionäre sind darüber in der Einberufung schriftlich zu orientieren.

⁴ Die Einberufung muss die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und des oder der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben, und bei Wahlgeschäften die Namen der vorgeschlagenen Kandidaten enthalten.

Article 10

Notice

¹ Notice of a General Meeting of Shareholders shall be given by the Board of Directors or, if necessary, by the Auditors, no later than 20 calendar days prior to the date of the meeting. Liquidators and representatives of bond-holders are also entitled to call a General Meeting of Shareholders.

² Notice of the General Meeting of Shareholders shall be given in accordance with Article 25 of these articles of association.

³ The annual report and the Auditors' report shall be made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Company no later than 20 calendar days prior to the Ordinary General Meeting of Shareholders. Registered shareholders shall be informed in writing in the notice.

⁴ The notice shall specify the items on the agenda as well as the proposals of the Board of Directors and the shareholder(s) who requested that a General Meeting of Shareholders be held or an item be included on the agenda and, in the event of elections, the names of the proposed candidates.

Artikel 11

Traktandierung

¹ Aktionäre, die alleine oder zusammen entweder Aktien im Nennwert von mindestens CHF 1'000'000 oder mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens 45 Kalendertage vor dem Tag der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge der Aktionäre angebeht werden.

² Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen kann die Generalversammlung unter Vorbehalt von Artikel 12 dieser Statuten keine Beschlüsse fassen; ausgenommen sind hiervon jedoch an einer Generalversammlung gestellte Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderprüfung und auf Wahl einer Revisionsstelle infolge eines Begehrens eines Aktionärs.

³ Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

Artikel 12

Universalversammlung

Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten. In dieser Versammlung kann über alle in den Geschäftskreis der Generalversammlung fallenden Gegenstände gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden, solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind.

Article 11

Agenda

¹ Shareholders who, alone or together, either hold shares with a par value of at least CHF 1,000,000 or who represent at least 10 per cent of the share capital may request that an item be included on the agenda. Such request must be made in writing at least 45 calendar days prior to the General Meeting of Shareholders, specifying the agenda item and the proposals of the shareholders.

² Subject to Article 12 of these articles of association, no resolutions may be passed at a General Meeting of Shareholders on proposals concerning agenda items for which proper notice was not given. This provision shall not apply, however, to proposals made during a General Meeting of Shareholders by a shareholder to convene an Extraordinary General Meeting of Shareholders, to initiate a special audit or to elect the Auditors.

³ No prior notice is required to bring motions related to items already on the agenda or for the discussion of matters on which no resolution is to be taken.

Article 12

Meeting of All Shareholders

Shareholders or their proxies representing all shares issued may hold a General Meeting of Shareholders without observing the formalities required for convening such a meeting, unless objection is raised. At such a meeting, discussions may be held and resolutions passed on all matters within the scope of the powers of a General Meeting of Shareholders for so long as the shareholders or proxies representing all shares issued are present.

Artikel 13

Vorsitz der
Generalver-
sammlung,
Stimmzäh-
ler, Protokoll

¹ Der Präsident des Verwaltungsrates führt den Vorsitz in der Generalversammlung. Bei seiner Abwesenheit führt der Vizepräsident des Verwaltungsrates, ein anderes Mitglied oder eine vom Verwaltungsrat bezeichnete Person den Vorsitz. Steht kein Mitglied des Verwaltungsrates zur Verfügung und hat der Verwaltungsrat keinen Vertreter bezeichnet, so wird der Vorsitzende von der Generalversammlung gewählt.

² Der Vorsitzende der Generalversammlung bezeichnet einen Protokollführer und die Stimmzähler, die alle nicht Aktionäre sein müssen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen.

³ Der Vorsitzende der Generalversammlung hat sämtliche Leitungsbefugnisse, die für die ordnungsgemäße Durchführung der Generalversammlung nötig und angemessen sind.

Artikel 14

Stimmrecht,
Vertretung
der Aktionäre

¹ Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Das Stimmrecht untersteht den Bedingungen von Artikel 5 und 6 dieser Statuten.

² Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch seinen gesetzlichen Vertreter oder mittels schriftlicher Vollmacht durch einen anderen Bevollmächtigten, der nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lassen.

³ Der Verwaltungsrat kann Verfahrensvorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung erlassen und regelt die Anforderungen an Vollmachten und Weisungen.

Article 13

Chairman,
Vote Coun-
ters,
Minutes

¹ The Chairman of the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders. In his absence, the Vice-Chairman of the Board of Directors, another member or a person designated by the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders. If no member of the Board of Directors is available and no other person has been designated by the Board of Directors, the acting chair shall be elected by the General Meeting of Shareholders.

² The acting chair of the General Meeting of Shareholders shall appoint the secretary and the vote counters, none of whom need be shareholders. The minutes shall be signed by the acting chair of the General Meeting of Shareholders and the secretary.

³ The acting chair of the General Meeting of Shareholders shall have all powers and authority necessary and appropriate to ensure the orderly conduct of the General Meeting of Shareholders.

Article 14

Voting
Rights,
Represent-
ation of
Sharehold-
ers

¹ Each share shall convey the right to one vote. The voting rights are subject to the conditions of Articles 5 and 6 of these articles of association.

² A shareholder may be represented at the General Meeting of Shareholders by its legal representative or, by means of a written proxy, by any other proxy who need not be a shareholder.

³ The Board of Directors may issue rules regarding the participation in and representation at the General Meeting of Shareholders and determines the requirements as to proxies and instructions.

⁴ Alle von einem Aktionär gehaltenen Aktien können nur von einer Person vertreten werden.

Artikel 15

Beschlüsse,
Wahlen

¹ Die Generalversammlung beschliesst und wählt mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit es das Gesetz oder diese Statuten nicht anders bestimmen.

² Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

1. die Änderung des Gesellschaftszweckes;
2. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
3. die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien und die Aufhebung einer solchen Beschränkung;
4. eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung;
5. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
6. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes;
7. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft; und
8. die Auflösung der Gesellschaft.

³ Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen offen, sofern weder die Generalversammlung noch deren Vorsitzender beschliesst, dass sie geheim erfolgen.

⁴ Der Vorsitzende der Generalversammlung kann eine Abstimmung oder

⁴ All shares held by a shareholder may only be represented by one person.

Article 15

Resolutions,
Elections

¹ The General Meeting of Shareholders shall pass its resolutions and decide its elections by the absolute majority of the votes represented allocated to the shares, unless required otherwise by law or these articles of association.

² Two thirds of the votes represented and the absolute majority of the par value of shares represented shall be required for the General Meeting of Shareholders to adopt resolutions on the following matters:

1. the modification of the purpose of the Company;
2. the creation of shares with privileged voting rights;
3. the restriction on the transferability of registered shares and the cancellation of such a restriction;
4. an authorized or conditional increase in share capital;
5. an increase in share capital through the conversion of equity surplus, against contributions in kind or for purposes of an acquisition of assets, or the granting of special benefits;
6. the limitation or withdrawal of preemptive rights;
7. the relocation of the registered office of the Company; and
8. the dissolution of the Company.

³ Resolutions and elections shall be decided by open ballot, unless the General Meeting of Shareholders or its acting chair resolves that a secret ballot be held.

⁴ The acting chair may at any time order that a resolution or election

Wahl jederzeit wiederholen lassen, sofern nach seiner Meinung Zweifel am Abstimmungsergebnis bestehen; in diesem Fall gilt die vorausgegangene Abstimmung oder Wahl als nicht geschehen.

⁵ Kommt im ersten Wahlgang eine Wahl nicht zustande und stehen mehr als ein Kandidat zur Wahl, ordnet der Vorsitzende der Generalversammlung einen zweiten Wahlgang an, in dem das relative Mehr entscheidet.

be repeated if he considers the vote to be in doubt. The resolution or election previously held shall then be deemed not to have taken place.

⁵ If the first vote fails to result in an election and more than one candidate is standing for election, the acting chair shall order a second vote in which a relative majority shall be decisive.

B. Der Verwaltungsrat

Artikel 16

Anzahl der
Verwaltungs-
räte

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern.

Artikel 17

Wahl und
Amtsdauer

¹ Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.

² Die Mitglieder des Verwaltungsrates können ohne Beschränkung wiedergewählt werden.

Artikel 18

Organisation

¹ Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er bezeichnet aus seiner Mitte einen Präsidenten, nach Bedarf einen oder mehrere Vizepräsidenten und den Delegierten. Der Verwaltungsrat bezeichnet ferner einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss.

² Der Verwaltungsrat kann im Übrigen und vorbehaltlich Artikel 20 dieser Statuten seine Organisation und Beschlussfassung durch ein Organisationsreglement ordnen.

B. The Board of Directors

Article 16

Number of
Directors

The Board of Directors shall consist of one or more members.

Article 17

Election
and Term
of Office

¹ The members of the Board of Directors are elected by the General Meeting of Shareholders for a term of office until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders.

² The members of the Board of Directors may be re-elected without limitation.

Article 18

Organiza-
tion

¹ The Board of Directors shall constitute itself. It shall appoint from among its members a Chairman and, if necessary, one or several Vice-Chairmen and the delegate. The Board of Directors shall further appoint a secretary who need not be a member of the Board of Directors.

² Subject to Article 20 of these articles of association, the Board of Directors may regulate its organization and the adoption of resolutions in organizational regulations.

Artikel 19

Einberufung,
Beschluss-
fassung,
Protokoll

¹ Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Präsidenten oder im Falle seiner Verhinderung vom Vizepräsidenten oder einem anderen Mitglied des Verwaltungsrates einberufen, so oft dies als notwendig erscheint oder wenn ein Mitglied es schriftlich unter Angabe der Gründe verlangt.

² Sofern das vom Verwaltungsrat erlassene Organisationsreglement nichts Anderes festlegt, ist zur Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates die Anwesenheit der Mehrheit seiner Mitglieder erforderlich. Kein Präsenzquorum ist erforderlich für die Anpassungs- und Feststellungsbeschlüsse des Verwaltungsrates im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen oder für Beschlüsse betreffend die nachträgliche Leistung von Einlagen.

³ Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

⁴ Die Beschlüsse sind in einem Protokoll festzuhalten, das vom Vorsitzenden und dem Sekretär zu unterzeichnen ist.

⁵ Beschlüsse können auch auf schriftlichem Weg gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt.

Artikel 20

Befugnisse
des Verwal-
tungsrates

¹ Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz, diesen Statuten oder einem Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

² Er hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation der Gesellschaft;

Article 19

Convening
of Meet-
ings, Reso-
lutions,
Minutes

¹ The Board of Directors shall meet at the invitation of its Chairman or, failing him, of the Vice-Chairman or of another member of the Board of Directors as often as the business of the Company so requires or if a member requests it in writing indicating the reasons.

² Unless the organizational regulations adopted by the Board of Directors provide otherwise, the Board of Directors shall only have quorum if the majority of its members is present. No attendance quorum shall be required for resolutions of the Board of Directors providing for the amendment and confirmation of a capital increase [or the subsequent payment of capital on shares not fully paid in].

³ The Board of Directors shall adopt its resolutions by a majority of votes cast. In the case of a tie, the acting chair shall have the casting vote.

⁴ The decisions of the Board of Directors shall be recorded in minutes to be signed by the acting chair and the secretary.

⁵ Resolutions may also be adopted by way of written consent, unless a member requests discussion thereof.

Article 20

Powers of
the Board
of Directors

¹ The Board of Directors may pass resolutions with respect to all matters which are not delegated to another corporate body of the Company by law, by these articles of association or by regulations.

² It shall have the following non-transferable and inalienable duties:

1. the ultimate management of the Company and the issuance of necessary instructions;
2. the determination of the organization of the Company;

3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung der Gesellschaft betrauten Personen und die Regelung der Zeichnungsbechtigung;
5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, dieser Statuten, der Reglemente und Weisungen;
6. die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
7. die Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit diese in der Kompetenz des Verwaltungsrates liegt, die Feststellung von Kapitalerhöhungen, die Erstellung des Kapitalerhöhungsberichtes und die Vornahme der entsprechenden Statutenänderungen (einschliesslich Löschungen);
8. die gemäss Fusionsgesetz unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben und Befugnisse des Verwaltungsrates;
9. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;
10. andere durch Gesetz oder diese Statuten dem Verwaltungsrat vorbehaltene Aufgaben und Befugnisse.

³ Im Übrigen kann der Verwaltungsrat die Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft im Rahmen dieser Statuten und der gesetzlichen Bestimmungen durch Erlass eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an einzelne oder mehrere

3. the structuring of the accounting system, of the financial controls and, to the extent necessary for the management of the Company, the financial planning;
4. the appointment and dismissal of the persons entrusted with management and representation of the Company, and issuance of rules on the signature authority;
5. the ultimate supervision of the persons entrusted with management, in particular in view of compliance with the law, these articles of association, regulations and directives;
6. the preparation of the annual report as well as the General Meeting of Shareholders and the implementation of its resolutions;
8. the adoption of resolutions on the increase of the share capital to the extent that such power is vested in the Board of Directors, the ascertainment of capital increases, the preparation of the report on the capital increase, and the respective amendments of the articles of association (including deletions);
9. the non-transferable duties and powers of the Board of Directors pursuant to the Swiss Merger Act;
10. the notification of the judge if liabilities exceed assets;
11. other powers and duties reserved to the Board of Directors by law or these articles of association.

³ In all other respects, the Board of Directors may delegate in whole or in part the management and the representation of the Company within the framework set forth by these articles of association and the law to one or several of its

seiner Mitglieder oder an Dritte übertragen.

members or to third parties by the means of organizational regulations.

C. Die Revisionsstelle

C. The Auditors

Artikel 21

Article 21

Revisions-
stelle und
Revision

Auditors
and Audit

¹ Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

¹ The General Meeting of Shareholders shall elect the Auditors for a term of office until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

² Die Revisionsstelle muss die gesetzlichen Anforderungen erfüllen. Der Revisionsstelle obliegen die ihr vom Gesetz zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

² The Auditors shall comply with the applicable statutory requirements. The Auditors shall have the powers and duties vested in them by law.

³ Der Verwaltungsrat kann die Revisionsstelle jederzeit beauftragen, besondere Abklärungen, insbesondere Zwischenrevisionen, durchzuführen und darüber Bericht zu erstatten.

³ The Board of Directors may mandate the Auditors at any time to perform special investigations, in particular interim audits, and to prepare a report on their findings.

⁴ Die Generalversammlung kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

³ The General Meeting of Shareholders may abstain from the election of Auditors if:

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

1. the Company is not obliged to have an ordinary audit performed;
2. all shareholders agree; and
3. the Company does not have more than ten full-time employment positions on an annual average.

⁵ Der Verzicht gilt auch für die nachfolgenden Jahre. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens zehn Kalendertage vor der Generalversammlung eine eingeschränkte Revision zu verlangen. Diesfalls muss die Generalversammlung eine Revisionsstelle wählen und darf Beschlüsse gemäss Artikel 8 Ziff. 3 und Ziff. 4 dieser Statuten erst fassen, wenn der Revisionsbericht vorliegt.

⁴ Such waiver is also valid for the subsequent years. However, each shareholder has the right to request a limited audit no later than ten calendar days prior to the General Meeting of Shareholders. In such a case, the General Meeting of Shareholders shall elect Auditors and must not take resolution pursuant to Article 8 clauses 3 and 4 of these articles of association before the Auditors' report has been submitted.

Abschnitt 4*Geschäftsjahr, Gewinnverteilung*

Artikel 22

Geschäftsjahr, Geschäftsbericht

¹ Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Dezember, sofern der Verwaltungsrat nicht ein anderes Datum festsetzt.

² Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr einen Geschäftsbericht, der sich aus der Jahresrechnung (bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz, Anhang und gegebenenfalls der Geldflussrechnung) und gegebenenfalls dem Lagebericht und der Konzernrechnung zusammensetzt.

Artikel 23

Verteilung des Bilanzgewinnes, Reserven

¹ Über den Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Anträge.

² Neben den gesetzlichen Reserven kann die Generalversammlung weitere Reserven schaffen.

³ Dividenden, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrem Verfalltag bezogen wurden, fallen an die Gesellschaft und werden der allgemeinen gesetzlichen Reserve zugeteilt.

Abschnitt 5*Auflösung, Liquidation*

Artikel 24

Auflösung,

¹ Die Generalversammlung kann je-

Section 4*Financial Year, Profit Allocation*

Article 22

Financial Year, Annual Report

¹ The financial year of the Company shall end on December 31, unless the Board of Directors determines otherwise.

² The Board of Directors shall prepare an annual report for each financial year, comprising the annual financial statements (comprising the profit and loss statement, balance sheet, annex and, if required, the cash flow statement) and, if required, the annual management report and consolidated financial statements.

Article 23

Allocation of Profit Shown on the Balance Sheet, Reserves

¹ The General Meeting of Shareholders shall decide upon the allocation of the balance sheet profit in accordance with applicable law. The Board of Directors shall submit its proposals to the General Meeting of Shareholders.

² In addition to the reserves required by law, the General Meeting of Shareholders may create other reserves.

³ Dividends that have not been collected within five years after their due date shall enure to the Company and be allocated to the general statutory reserves.

Section 5*Dissolution, Liquidation*

Article 24

Dissolu-

¹ The General Meeting of Share-

Liquidation derzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen.

² Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie nicht durch die Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

³ Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der gesetzlichen Vorschriften. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) freihändig zu verkaufen.

⁴ Nach erfolgter Tilgung der Schulden der Gesellschaft wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt.

tion, Liquidation

holders may at any time resolve to dissolve and liquidate the Company in accordance with the law and the provisions set forth in these articles of association.

² The liquidation shall be effected by the Board of Directors, unless the General Meeting of Shareholders appoints other persons as liquidators.

³ The liquidation of the Company shall be effected pursuant to applicable law. The liquidators shall be entitled to sell assets (real estate included) in private transactions.

⁴ Upon discharge of all liabilities of the Company, the assets shall be distributed to the shareholders in proportion to the capital paid in.

Abschnitt 6

Publikationsorgan, Mitteilungen

Section 6

Means of Publication, Communications

Artikel 25

Publikationsorgan,
Mitteilungen

¹ Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

² Sofern das Gesetz nicht eine persönliche Mitteilung an die Aktionäre vorschreibt, kann der Verwaltungsrat Mitteilungen durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vornehmen. Schriftliche Mitteilungen der Gesellschaft erfolgen brieflich an die letzte im Aktienbuch eingetragene Adresse des Aktionärs bzw. Nutznießers. Sofern weder das Gesetz noch diese Statuten zwingend eine schriftliche Mitteilung vorschreiben, kann die Gesellschaft Mitteilungen auch an die letzte im Aktienbuch eingetragene E-Mail-Adresse oder Fax-Nummer des Aktionärs bzw. Nutznießers zustellen.

Means of
Publication,
Communications

Article 25

¹ The official means of publication of the Company shall be the Swiss Official Gazette of Commerce.

² To the extent that personal notification of the shareholders is not mandated by law, the Board of Directors may make all communications by way of a single announcement in the Swiss Official Gazette of Commerce. Written communications by the Company shall be sent by mail to the last address of the shareholder or usufructuary entered in the share register. If neither these articles of association nor the law mandatorily require a communication to be made in writing, the Company may also send communications to the last e-mail address or fax number of the shareholder or usufructuary entered in the share register.

Abschnitt 7

Verbindliche Fassung

Section 7

Authoritative Language

Artikel 26

Verbindliche Fassung

Falls sich zwischen der deutschen und englischen Fassung dieser Statuten Differenzen ergeben, hat die deutsche Fassung Vorrang.

Authoritative Language

Article 26

In the event of discrepancies between the German and English version of these articles of association, the German version shall prevail.

Abschnitt 8

Sacheinlage

Section 8

Contribution in Kind

Artikel 27

Sacheinlage (Aktiven und Passiven) (bei Gründung)

Die Gesellschaft übernimmt gemäss Sacheinlagevertrag vom 20. Juli 2018 zwischen der Gesellschaft und Amun Technologies Limited, in London (UK), von der Sacheinlegerin 4.93487781 Bitcoin und 40 Ethereum gemäss Inventarliste (Auszug Wallet Ledger Nano S/PrintScreen) vom 20. Juli 2018 zum Preis von insgesamt CHF 50'000. Als Gegenleistung für diese Sacheinlage gibt die Gesellschaft der Sacheinlegerin insgesamt 5'000'000 zu 50% liberierte Namenaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von insgesamt CHF 100'000 zum Ausgabebetrag von insgesamt CHF 100'000 aus.

Contribution in Kind (Assets and Liabilities) (at incorporation)

Article 27

Pursuant to the contribution in kind agreement dated July 20, 2018 between the Company and Amun Technologies Limited, in London, the Company acquires and assumes from the contributing party 4.93487781 Bitcoin and 40 Ethereum pursuant to the *inventory list (extract Wallet Ledger Nano S/PrintScreen)* dated July 20, 2018 for a price of CHF 50,000 in total. In consideration for the contribution in kind, the Company issues to the contributing party a total of 5,000,000 partially paid to the extent of 50% in registered shares of the Company with an aggregate par value of CHF 100,000 at an issue price of CHF 100,000 in total.

x Bitcoin (BTC)
xx Ethereum (ETH)

Zürich, 20. Juli 2018
Zurich, July 20, 2018

Notariat Unterstrass-Zürich
[Signature]
Armin Kuhn, Notar

[Signature]

Notariat Unterstrass-Zürich
[Signature]
Armin Kuhn, Notar



2. Public Deed dated 14 February 2020 with current Articles of Association

Öffentliche Urkunde
Public Deed

über die
concerning the

Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung
resolutions of the Extraordinary General Meeting of Shareholders

- Umfirmierung -
- change of company name -

der
of

Amun AG

mit Sitz in Zug, Kanton Zug
with registered office in Zug, Canton of Zug

(die **Gesellschaft**)
(the Company)

Im Amtlokal des Notariats Unterstrass-Zürich hat heute eine ausserordentliche Generalversammlung der Gesellschaft stattgefunden. Über deren Beschlüsse errichtet die unterzeichnende Urkundsperson nach den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (das **OR**) diese öffentliche Urkunde.

*In the office of the notary public of Unterstrass-Zürich an extraordinary general meeting of shareholders of the Company was held today. In accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations (the **CO**), the undersigned notary public establishes this public deed concerning the resolutions passed by the general meeting of shareholders.*

I.

Frau Ganna Goncharova, c/o Homburger AG, Prime Tower, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, eröffnet die Versammlung, übernimmt den Vorsitz und amtet gleichzeitig als Protokollführerin (die **Vorsitzende**).

99

Ms. Ganna Goncharova, c/o Homburger AG, Prime Tower, Hardstrasse 201, 8005 Zürich, opens and chairs the meeting and acts as secretary (the **Chairperson**).

Die Vorsitzende stellt fest:

The Chairperson states that:

- (a) die nicht anwesenden Mitglieder des Verwaltungsrates haben auf ihr Recht verzichtet, an der Generalversammlung teilzunehmen und Anträge zu stellen;

the members of the board of directors who are not present waived their right to attend the general meeting of shareholders and to submit motions;

- (b) es sind weder Organvertreter noch andere abhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR vorgeschlagen, noch üben Depotvertreter gemäss Art. 689d OR Mitwirkungsrechte aus;

no members of the corporate bodies nor any other dependent person are proposed as a proxy within the meaning of article 689c CO, nor do proxy holders for deposited shares exercise membership rights pursuant to article 689d CO;

- (c) das gesamte Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 100'000 ist vertreten;

the share capital of the Company in the amount of CHF 100,000 is fully represented;

- (d) die heutige Generalversammlung ist als Universalversammlung im Sinne von Art. 701 OR konstituiert und beschlussfähig.

the general meeting of shareholders of today constitutes a plenary meeting within the meaning of article 701 CO and is competent to take any resolutions.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

No objections are raised against these ascertainties.

19

II.

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig, die Statuten wie folgt zu ändern:

The general meeting of shareholders unanimously resolves to amend the articles of association as follows:

Artikel 1

¹ Unter der Firma

21Shares AG (21Shares SA) (21Shares Ltd)
(die Gesellschaft)

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (das **OR**) mit Sitz in Zug, Kanton Zug.

² Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Article 1

¹ Under the name

21Shares Ltd (21Shares AG) (21Shares SA)
(the Company)

shall exist a corporation pursuant to the provisions of the Swiss Code of Obligations (the **CO**) with its registered office in Zug, canton of Zug.

² The duration of the Company shall be unlimited.

Im Übrigen gelten die bisherigen Statuten unverändert weiter.

Save for the above, the provisions of the articles of association remain unchanged.

III.

Die Vorsitzende legt ein Exemplar der Gesellschaftsstatuten vor und erklärt, dass es sich um die vollständigen, unter Berücksichtigung der vorstehenden Änderung gültigen Statuten handelt. Dieses Exemplar der Statuten liegt dieser Urkunde als integrierender Bestandteil bei.

The Chairperson presents a copy of the articles of association of the Company and declares them to constitute the complete and valid articles of association in consideration of the above amendments. This copy of the articles of association is attached to this public deed as an integral part thereof.

99.

IV.

Der Verwaltungsrat muss die Beschlüsse der Generalversammlung über die Statutenänderung (Art. 647 OR) beim Handelsregister zur Eintragung anmelden (Art. 737 OR).

The board of directors is charged with the task of filing the resolutions of the general meeting of shareholders to amend the articles of association (art. 647 CO) with the Commercial Register (article 737 CO).

V.

Im Fall von Differenzen zwischen der deutschen und der englischen Fassung dieser öffentlichen Urkunde geht die deutsche Fassung vor.

In case of discrepancies between the German and the English version of this public deed, the German version shall prevail.

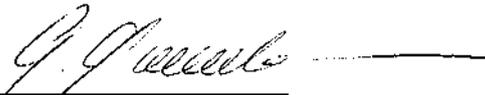
VI.

Die Vorsitzende schliesst die Versammlung.

The Chairperson closes the meeting.

Zürich, 14. Februar 2020
Zurich, February 14, 2020

Die Vorsitzende und Protokollführerin:
The Chairperson and secretary:



Ganna Goncharova

Notariat Unterstrass-Zürich


Gregor Breitenmoser, Notar-Stellvertreter



**Statuten
der 21Shares AG
(21Shares SA)
(21Shares Ltd)**

**Articles of Association
of 21Shares Ltd
(21Shares AG)
(21Shares SA)**

Abschnitt 1

Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

Artikel 1

Firma, Sitz,
Dauer

¹ Unter der Firma

21Shares AG (21Shares SA)
(21Shares Ltd)
(die **Gesellschaft**)

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (das **OR**) mit Sitz in Zug, Kanton Zug.

² Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Artikel 2

Zweck

¹ Die Gesellschaft bezweckt als Technologie- und Finanzunternehmen börsenkotierte und börsengehandelte Produkte und Dienstleistungen in der Schweiz und weltweit zu emittieren.

² Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligen.

³ Die Gesellschaft kann Grundstücke und Immaterialgüterrechte im In- und Ausland erwerben, halten, verwalten, belasten, verwerten und veräussern sowie andere Gesellschaften finanzieren.

⁴ Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, die geeignet erscheinen, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die mit diesem zusammenhängen.

Section 1

Name, Place of Incorporation, Duration and Purpose of the Company

Article 1

Name,
Place of
Incorporation,
Duration

¹ Under the name

21Shares Ltd (21Shares AG)
(21Shares SA)
(the **Company**)

shall exist a corporation pursuant to the provisions of the Swiss Code of Obligations (the **CO**) with its registered office in Zug, canton of Zug.

² The duration of the Company shall be unlimited.

Article 2

Purpose

¹ The purpose of the Company as a technology and financial company is to issue listed and exchange-traded products and services in Switzerland and worldwide.

² The Company may open branch offices and subsidiaries in Switzerland and abroad and acquire participations in other companies in Switzerland and abroad.

³ The Company may acquire, hold, manage, mortgage, exploit and sell real estate and intellectual property rights in Switzerland and abroad and may fund other companies.

⁴ The Company may engage in any commercial, financial and other activities which are suitable to favor the purpose of the Company or which are related to its purpose.

99

Abschnitt 2

Aktienkapital, Aktien, Übertragungsbeschränkungen

Artikel 3

Aktienkapital Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 100'000 und ist eingeteilt in 5'000'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.02. Jede Aktie ist mit CHF 0.01 liberiert.

Artikel 4

Aktien Die Gesellschaft kann Aktientitel und Aktienzertifikate für eine bestimmte Anzahl von Aktien ausgeben.

Artikel 5

Aktienbuch, Übertragungsbeschränkungen und Verzeichnis der wirtschaftlich berechtigten Personen
1 Die Gesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Name und Vorname (bei juristischen Personen die Firma), Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen werden. Die Gesellschaft muss die Eintragung auf dem Aktientitel bescheinigen.
2 Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihren Namen (bei juristischen Personen ihre Firma) oder Adresse, so hat sie dies dem Aktienbuchführer mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, gelten alle Mitteilungen der Gesellschaft an die im Aktienbuch eingetragenen Personen als rechtsgültig an den Namen und die Adresse gemäss bisherigem Eintrag im Aktienbuch erfolgt.
3 Die Gesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter führt in Übereinstimmung mit den diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen ein Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten

Section 2

Share Capital, Shares, Restrictions on Transfer of Shares

Article 3

Share Capital The share capital of the Company is CHF 100,000 and is divided into 5,000,000 in registered shares with a par value of CHF 0.02 each. Each share is paid in CHF 0.01.

Article 4

Shares The Company may issue share certificates representing one or more shares.

Article 5

Share register, Restrictions on Transfer of Shares and Register of the Beneficial Owners
1 The Company shall maintain, itself or through a third party, a share register for the registered shares that lists the surname and name (the name of the company in case of a legal entity), the address and nationality (the registered office in case of a legal entity) of the shareholders or usufructuaries. The Company shall certify the entry on the share certificate.
2 A person registered in the share register shall notify the share registrar of any change in name (the name of the company in case of a legal entity) or address. Until such notification has occurred, all communication from the Company to persons registered in the share register shall be deemed to have validly been made if sent to the name and address previously recorded in the share register.
3 The Company shall maintain, itself or through a third party, a register of the beneficial owners notified to the Company in accordance with applicable law.

99

Personen.

⁴ Das Aktienbuch und das Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen sind so zu führen, dass in der Schweiz jederzeit darauf zugegriffen werden kann.

⁵ Die Belege, die einer Eintragung oder einer Meldung zugrunde liegen, sind während zehn Jahren nach der Streichung eines Eigentümers oder Nutznießers aus dem Aktienbuch bzw. nach der Streichung einer Person aus dem Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen aufzubewahren.

⁶ Der Verwaltungsrat sorgt dafür, dass das Aktienbuch, das Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen, die Geschäftsbücher sowie die diesen zugrunde liegenden Belege während mindestens zehn Jahren nach der Löschung der Gesellschaft und in Übereinstimmung mit den diesbezüglichen gesetzlichen Bestimmungen aufbewahrt werden.

Artikel 6

Rechtsaus-
übung

¹ Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.

² Das Stimmrecht und die damit zusammenhängenden Rechte können der Gesellschaft gegenüber von einem Aktionär oder Nutznießer jeweils nur in dem Umfang ausgeübt werden, wie dieser mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen ist.

Abschnitt 3 Organe

Artikel 7

Organe

Die Organe der Gesellschaft sind:
(a) die Generalversammlung;
(b) der Verwaltungsrat;

⁴ The share register and the register of the beneficial owners notified to the Company shall be kept in such a manner that it can be accessed from within Switzerland at any time.

⁵ The supporting documents for the registration or notification shall be kept for a minimum of ten years after deletion of an owner or usufructuary from the share register or after deletion of a person from the register of the beneficial owners notified to the Company.

⁶ The Board of Directors ensures the safe-keeping of the share register, the register of the beneficial owners notified to the Company and the books and records as well as the corresponding supporting documents for a minimum of ten years after the deletion of the Company and in accordance with applicable law.

Article 6

Exercise of
Rights

¹ The Company shall only accept one representative per share.

² The voting right and the rights associated therewith may be exercised vis-à-vis the Company by a shareholder or usufructuary only to the extent that such person is registered in the share register with voting rights.

Section 3 Corporate Bodies

Article 7

Corporate
Bodies

The Corporate Bodies are:

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

99

(c) die Revisionsstelle.

(c) the Auditors.

A. Die Generalversammlung

A. The General Meeting of Shareholders

Artikel 8

Befugnisse
der General-
versammlung

Oberstes Organ der Gesellschaft ist die Generalversammlung der Aktionäre. Ihr stehen folgende unübertragbaren Befugnisse zu:

1. die Festsetzung und Änderung dieser Statuten;
2. die Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;
3. sofern erforderlich, die Genehmigung des Lageberichts sowie der Konzernrechnung;
4. die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;
5. die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und mit der Geschäftsführung betrauten Personen;
6. die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder diese Statuten vorbehalten sind oder ihr, vorbehaltlich Artikel 716a OR, durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.

Powers of
the General
Meeting of
Sharehold-
ers

Article 8

The General Meeting of Shareholders is the supreme corporate body of the Company. It has the following inalienable powers:

1. to adopt and amend these articles of association;
2. to elect and dismiss the members of the Board of Directors and the Auditors;
3. if required, to approve the annual management report and the consolidated financial statements;
4. to approve the annual financial statements and to determine the allocation of profit shown on the balance sheet, in particular to determine dividends and shares in profits of the directors (*tantièmes*);
5. to discharge the members of the Board of Directors and the persons entrusted with management;
6. to adopt resolutions on matters that are reserved to the General Meeting of Shareholders by law or these articles of association or that are, subject to article 716a CO, submitted to the General Meeting of Shareholders by the Board of Directors.

Artikel 9

Ordentliche
und ausser-
ordentliche
Generalver-
sammlung

¹ Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres der Gesellschaft statt.

² Ausserordentliche Generalversamm-

Ordinary
and Ex-
traordinary
General
Meetings of
Sharehold-

Article 9

¹ The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be held each year within six months of the close of the financial year of the Company.

² Extraordinary General Meetings of

lungen finden statt, sofern

- a. der Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle es für angezeigt erachten;
- b. es eine Generalversammlung beschliesst; oder
- c. Aktionäre, die alleine oder zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, dies gemeinsam schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und des Antrages, und bei Wahlen der Namen der vorgeschlagenen Kandidaten, verlangen.

Artikel 10

Einberufung

1 Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls die Revisionsstelle, spätestens 20 Kalendertage vor dem Tag der Versammlung einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren und Vertretern der Anleiensgläubiger zu.

2 Die Einberufung zur Generalversammlung erfolgt gemäss Artikel 25 dieser Statuten.

3 Spätestens 20 Kalendertage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. Eingetragene Aktionäre sind darüber in der Einberufung schriftlich zu orientieren.

4 Die Einberufung muss die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und des oder der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben, und bei Wahlgeschäften die Namen der vorgeschlagenen Kandidaten enthalten.

ers

Shareholders shall be held if

- a. the Board of Directors or the Auditors deem it necessary;
- b. so resolved by a General Meeting of Shareholders; or
- c. shareholders who hold, alone or together, shares representing at least ten percent of the share capital so request in writing, indicating the matters to be discussed and the corresponding proposals and, in case of elections, the names of the nominated candidates.

Article 10

Notice

1 Notice of a General Meeting of Shareholders shall be given by the Board of Directors or, if necessary, by the Auditors, no later than 20 calendar days prior to the date of the meeting. Liquidators and representatives of bond-holders are also entitled to call a General Meeting of Shareholders.

2 Notice of the General Meeting of Shareholders shall be given in accordance with Article 25 of these articles of association.

3 The annual report and the Auditors' report shall be made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Company no later than 20 calendar days prior to the Ordinary General Meeting of Shareholders. Registered shareholders shall be informed in writing in the notice.

4 The notice shall specify the items on the agenda as well as the proposals of the Board of Directors and the shareholder(s) who requested that a General Meeting of Shareholders be held or an item be included on the agenda and, in the event of elections, the names of the proposed candidates.

99

Artikel 11

Traktandierung

¹ Aktionäre, die alleine oder zusammen entweder Aktien im Nennwert von mindestens CHF 1'000'000 oder mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens 45 Kalendertage vor dem Tag der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge der Aktionäre angebracht werden.

² Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen kann die Generalversammlung unter Vorbehalt von Artikel 12 dieser Statuten keine Beschlüsse fassen; ausgenommen sind hiervon jedoch an einer Generalversammlung gestellte Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderprüfung und auf Wahl einer Revisionsstelle infolge eines Begehrens eines Aktionärs.

³ Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

Artikel 12

Universalversammlung

Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten. In dieser Versammlung kann über alle in den Geschäftskreis der Generalversammlung fallenden Gegenstände gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden, solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind.

Article 11

Agenda

¹ Shareholders who, alone or together, either hold shares with a par value of at least CHF 1,000,000 or who represent at least 10 per cent of the share capital may request that an item be included on the agenda. Such request must be made in writing at least 45 calendar days prior to the General Meeting of Shareholders, specifying the agenda item and the proposals of the shareholders.

² Subject to Article 12 of these articles of association, no resolutions may be passed at a General Meeting of Shareholders on proposals concerning agenda items for which proper notice was not given. This provision shall not apply, however, to proposals made during a General Meeting of Shareholders by a shareholder to convene an Extraordinary General Meeting of Shareholders, to initiate a special audit or to elect the Auditors.

³ No prior notice is required to bring motions related to items already on the agenda or for the discussion of matters on which no resolution is to be taken.

Article 12

Meeting of All Shareholders

Shareholders or their proxies representing all shares issued may hold a General Meeting of Shareholders without observing the formalities required for convening such a meeting, unless objection is raised. At such a meeting, discussions may be held and resolutions passed on all matters within the scope of the powers of a General Meeting of Shareholders for so long as the shareholders or proxies representing all shares issued are present.

Artikel 13

Vorsitz der
Generalver-
sammlung,
Stimmzäh-
ler, Protokoll

¹ Der Präsident des Verwaltungsrates führt den Vorsitz in der Generalversammlung. Bei seiner Abwesenheit führt der Vizepräsident des Verwaltungsrates, ein anderes Mitglied oder eine vom Verwaltungsrat bezeichnete Person den Vorsitz. Steht kein Mitglied des Verwaltungsrates zur Verfügung und hat der Verwaltungsrat keinen Vertreter bezeichnet, so wird der Vorsitzende von der Generalversammlung gewählt.

² Der Vorsitzende der Generalversammlung bezeichnet einen Protokollführer und die Stimmzähler, die alle nicht Aktionäre sein müssen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen.

³ Der Vorsitzende der Generalversammlung hat sämtliche Leitungsbefugnisse, die für die ordnungsgemäße Durchführung der Generalversammlung nötig und angemessen sind.

Artikel 14

Stimmrecht,
Vertretung
der Aktionäre

¹ Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Das Stimmrecht untersteht den Bedingungen von Artikel 5 und 6 dieser Statuten.

² Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch seinen gesetzlichen Vertreter oder mittels schriftlicher Vollmacht durch einen anderen Bevollmächtigten, der nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lassen.

³ Der Verwaltungsrat kann Verfahrensvorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung erlassen und regelt die Anforderungen an Vollmachten und Weisungen.

Article 13

Chairman,
Vote Coun-
ters,
Minutes

¹ The Chairman of the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders. In his absence, the Vice-Chairman of the Board of Directors, another member or a person designated by the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders. If no member of the Board of Directors is available and no other person has been designated by the Board of Directors, the acting chair shall be elected by the General Meeting of Shareholders.

² The acting chair of the General Meeting of Shareholders shall appoint the secretary and the vote counters, none of whom need be shareholders. The minutes shall be signed by the acting chair of the General Meeting of Shareholders and the secretary.

³ The acting chair of the General Meeting of Shareholders shall have all powers and authority necessary and appropriate to ensure the orderly conduct of the General Meeting of Shareholders.

Article 14

Voting
Rights,
Representa-
tion of
Sharehold-
ers

¹ Each share shall convey the right to one vote. The voting rights are subject to the conditions of Articles 5 and 6 of these articles of association.

² A shareholder may be represented at the General Meeting of Shareholders by its legal representative or, by means of a written proxy, by any other proxy who need not be a shareholder.

³ The Board of Directors may issue rules regarding the participation in and representation at the General Meeting of Shareholders and determines the requirements as to proxies and instructions.

⁴ Alle von einem Aktionär gehaltenen Aktien können nur von einer Person vertreten werden.

Artikel 15

Beschlüsse,
Wahlen

¹ Die Generalversammlung beschliesst und wählt mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit es das Gesetz oder diese Statuten nicht anders bestimmen.

² Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

1. die Änderung des Gesellschaftszweckes;
2. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
3. die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien und die Aufhebung einer solchen Beschränkung;
4. eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung;
5. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
6. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes;
7. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft; und
8. die Auflösung der Gesellschaft.

³ Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen offen, sofern weder die Generalversammlung noch deren Vorsitzender beschliesst, dass sie geheim erfolgen.

⁴ Der Vorsitzende der Generalversammlung kann eine Abstimmung oder

⁴ All shares held by a shareholder may only be represented by one person.

Article 15

Resolutions,
Elections

¹ The General Meeting of Shareholders shall pass its resolutions and decide its elections by the absolute majority of the votes represented allocated to the shares, unless required otherwise by law or these articles of association.

² Two thirds of the votes represented and the absolute majority of the par value of shares represented shall be required for the General Meeting of Shareholders to adopt resolutions on the following matters:

1. the modification of the purpose of the Company;
2. the creation of shares with privileged voting rights;
3. the restriction on the transferability of registered shares and the cancelation of such a restriction;
4. an authorized or conditional increase in share capital;
5. an increase in share capital through the conversion of equity surplus, against contributions in kind or for purposes of an acquisition of assets, or the granting of special benefits;
6. the limitation or withdrawal of preemptive rights;
7. the relocation of the registered office of the Company; and
8. the dissolution of the Company.

³ Resolutions and elections shall be decided by open ballot, unless the General Meeting of Shareholders or its acting chair resolves that a secret ballot be held.

⁴ The acting chair may at any time order that a resolution or election

Wahl jederzeit wiederholen lassen, sofern nach seiner Meinung Zweifel am Abstimmungsergebnis bestehen; in diesem Fall gilt die vorausgegangene Abstimmung oder Wahl als nicht geschehen.

⁵ Kommt im ersten Wahlgang eine Wahl nicht zustande und stehen mehr als ein Kandidat zur Wahl, ordnet der Vorsitzende der Generalversammlung einen zweiten Wahlgang an, in dem das relative Mehr entscheidet.

B. Der Verwaltungsrat

Artikel 16

Anzahl der
Verwaltungs-
räte

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern.

Artikel 17

Wahl und
Amtsdauer

¹ Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.

² Die Mitglieder des Verwaltungsrates können ohne Beschränkung wiedergewählt werden.

Artikel 18

Organisation

¹ Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er bezeichnet aus seiner Mitte einen Präsidenten, nach Bedarf einen oder mehrere Vizepräsidenten und den Delegierten. Der Verwaltungsrat bezeichnet ferner einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss.

² Der Verwaltungsrat kann im Übrigen und vorbehaltlich Artikel 20 dieser Statuten seine Organisation und Beschlussfassung durch ein Organisationsreglement ordnen.

be repeated if he considers the vote to be in doubt. The resolution or election previously held shall then be deemed not to have taken place.

⁵ If the first vote fails to result in an election and more than one candidate is standing for election, the acting chair shall order a second vote in which a relative majority shall be decisive.

B. The Board of Directors

Article 16

Number of
Directors

The Board of Directors shall consist of one or more members.

Article 17

Election
and Term
of Office

¹ The members of the Board of Directors are elected by the General Meeting of Shareholders for a term of office until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders.

² The members of the Board of Directors may be re-elected without limitation.

Article 18

Organiza-
tion

¹ The Board of Directors shall constitute itself. It shall appoint from among its members a Chairman and, if necessary, one or several Vice-Chairmen and the delegate. The Board of Directors shall further appoint a secretary who need not be a member of the Board of Directors.

² Subject to Article 20 of these articles of association, the Board of Directors may regulate its organization and the adoption of resolutions in organizational regulations.

99

Artikel 19

Einberufung,
Beschluss-
fassung,
Protokoll

1 Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Präsidenten oder im Falle seiner Verhinderung vom Vizepräsidenten oder einem anderen Mitglied des Verwaltungsrates einberufen, so oft dies als notwendig erscheint oder wenn ein Mitglied es schriftlich unter Angabe der Gründe verlangt.

2 Sofern das vom Verwaltungsrat erlassene Organisationsreglement nichts Anderes festlegt, ist zur Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates die Anwesenheit der Mehrheit seiner Mitglieder erforderlich. Kein Präsenzquorum ist erforderlich für die Anpassungs- und Feststellungsbeschlüsse des Verwaltungsrates im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen oder für Beschlüsse betreffend die nachträgliche Leistung von Einlagen.

3 Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

4 Die Beschlüsse sind in einem Protokoll festzuhalten, das vom Vorsitzenden und dem Sekretär zu unterzeichnen ist.

5 Beschlüsse können auch auf schriftlichem Weg gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt.

Artikel 20

Befugnisse
des Verwal-
tungsrates

1 Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz, diesen Statuten oder einem Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

2 Er hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation der Gesellschaft;

Article 19

Convening
of Meet-
ings, Reso-
lutions,
Minutes

1 The Board of Directors shall meet at the invitation of its Chairman or, failing him, of the Vice-Chairman or of another member of the Board of Directors as often as the business of the Company so requires or if a member requests it in writing indicating the reasons.

2 Unless the organizational regulations adopted by the Board of Directors provide otherwise, the Board of Directors shall only have quorum if the majority of its members is present. No attendance quorum shall be required for resolutions of the Board of Directors providing for the amendment and confirmation of a capital increase [or the subsequent payment of capital on shares not fully paid in].

3 The Board of Directors shall adopt its resolutions by a majority of votes cast. In the case of a tie, the acting chair shall have the casting vote.

4 The decisions of the Board of Directors shall be recorded in minutes to be signed by the acting chair and the secretary.

5 Resolutions may also be adopted by way of written consent, unless a member requests discussion thereof.

Article 20

Powers of
the Board
of Directors

1 The Board of Directors may pass resolutions with respect to all matters which are not delegated to another corporate body of the Company by law, by these articles of association or by regulations.

2 It shall have the following non-transferable and inalienable duties:

1. the ultimate management of the Company and the issuance of necessary instructions;
2. the determination of the organization of the Company;

99.

3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung der Gesellschaft betrauten Personen und die Regelung der Zeichnungsbechtigung;
5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, dieser Statuten, der Reglemente und Weisungen;
6. die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
7. die Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit diese in der Kompetenz des Verwaltungsrates liegt, die Feststellung von Kapitalerhöhungen, die Erstellung des Kapitalerhöhungsberichtes und die Vornahme der entsprechenden Statutenänderungen (einschliesslich Löschungen);
8. die gemäss Fusionsgesetz unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben und Befugnisse des Verwaltungsrates;
9. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;
10. andere durch Gesetz oder diese Statuten dem Verwaltungsrat vorbehaltene Aufgaben und Befugnisse.

³ Im Übrigen kann der Verwaltungsrat die Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft im Rahmen dieser Statuten und der gesetzlichen Bestimmungen durch Erlass eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an einzelne oder mehrere

3. the structuring of the accounting system, of the financial controls and, to the extent necessary for the management of the Company, the financial planning;
4. the appointment and dismissal of the persons entrusted with management and representation of the Company, and issuance of rules on the signature authority;
5. the ultimate supervision of the persons entrusted with management, in particular in view of compliance with the law, these articles of association, regulations and directives;
6. the preparation of the annual report as well as the General Meeting of Shareholders and the implementation of its resolutions;
8. the adoption of resolutions on the increase of the share capital to the extent that such power is vested in the Board of Directors, the ascertainment of capital increases, the preparation of the report on the capital increase, and the respective amendments of the articles of association (including deletions);
9. the non-transferable duties and powers of the Board of Directors pursuant to the Swiss Merger Act;
10. the notification of the judge if liabilities exceed assets;
11. other powers and duties reserved to the Board of Directors by law or these articles of association.

³ In all other respects, the Board of Directors may delegate in whole or in part the management and the representation of the Company within the framework set forth by these articles of association and the law to one or several of its

99

seiner Mitglieder oder an Dritte übertragen.

C. Die Revisionsstelle

Artikel 21

Revisions-
stelle und
Revision

¹ Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

² Die Revisionsstelle muss die gesetzlichen Anforderungen erfüllen. Der Revisionsstelle obliegen die ihr vom Gesetz zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

³ Der Verwaltungsrat kann die Revisionsstelle jederzeit beauftragen, besondere Abklärungen, insbesondere Zwischenrevisionen, durchzuführen und darüber Bericht zu erstatten.

⁴ Die Generalversammlung kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

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

⁵ Der Verzicht gilt auch für die nachfolgenden Jahre. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens zehn Kalendertage vor der Generalversammlung eine eingeschränkte Revision zu verlangen. Diesfalls muss die Generalversammlung eine Revisionsstelle wählen und darf Beschlüsse gemäss Artikel 8 Ziff. 3 und Ziff. 4 dieser Statuten erst fassen, wenn der Revisionsbericht vorliegt.

Auditors
and Audit

members or to third parties by the means of organizational regulations.

C. The Auditors

Article 21

¹ The General Meeting of Shareholders shall elect the Auditors for a term of office until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

² The Auditors shall comply with the applicable statutory requirements. The Auditors shall have the powers and duties vested in them by law.

³ The Board of Directors may mandate the Auditors at any time to perform special investigations, in particular interim audits, and to prepare a report on their findings.

³ The General Meeting of Shareholders may abstain from the election of Auditors if:

1. the Company is not obliged to have an ordinary audit performed;
2. all shareholders agree; and
3. the Company does not have more than ten full-time employment positions on an annual average.

⁴ Such waiver is also valid for the subsequent years. However, each shareholder has the right to request a limited audit no later than ten calendar days prior to the General Meeting of Shareholders. In such a case, the General Meeting of Shareholders shall elect Auditors and must not take resolution pursuant to Article 8 clauses 3 and 4 of these articles of association before the Auditors' report has been submitted.

Abschnitt 4*Geschäftsjahr, Gewinnverteilung*

Artikel 22

Geschäftsjahr, Geschäftsbericht

¹ Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Dezember, sofern der Verwaltungsrat nicht ein anderes Datum festsetzt.

² Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr einen Geschäftsbericht, der sich aus der Jahresrechnung (bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz, Anhang und gegebenenfalls der Geldflussrechnung) und gegebenenfalls dem Lagebericht und der Konzernrechnung zusammensetzt.

Artikel 23

Verteilung des Bilanzgewinnes, Reserven

¹ Über den Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Anträge.

² Neben den gesetzlichen Reserven kann die Generalversammlung weitere Reserven schaffen.

³ Dividenden, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrem Verfalltag bezogen wurden, fallen an die Gesellschaft und werden der allgemeinen gesetzlichen Reserve zugeteilt.

Abschnitt 5*Auflösung, Liquidation*

Artikel 24

Auflösung,

¹ Die Generalversammlung kann je-

Section 4*Financial Year, Profit Allocation*

Article 22

Financial Year, Annual Report

¹ The financial year of the Company shall end on December 31, unless the Board of Directors determines otherwise.

² The Board of Directors shall prepare an annual report for each financial year, comprising the annual financial statements (comprising the profit and loss statement, balance sheet, annex and, if required, the cash flow statement) and, if required, the annual management report and consolidated financial statements.

Article 23

Allocation of Profit Shown on the Balance Sheet, Reserves

¹ The General Meeting of Shareholders shall decide upon the allocation of the balance sheet profit in accordance with applicable law. The Board of Directors shall submit its proposals to the General Meeting of Shareholders.

² In addition to the reserves required by law, the General Meeting of Shareholders may create other reserves.

³ Dividends that have not been collected within five years after their due date shall enure to the Company and be allocated to the general statutory reserves.

Section 5*Dissolution, Liquidation*

Article 24

Dissolu-

¹ The General Meeting of Share-

99

Liquidation

derzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen.

² Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie nicht durch die Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

³ Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der gesetzlichen Vorschriften. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) freihändig zu verkaufen.

⁴ Nach erfolgter Tilgung der Schulden der Gesellschaft wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt.

tion, Liquidation

holders may at any time resolve to dissolve and liquidate the Company in accordance with the law and the provisions set forth in these articles of association.

² The liquidation shall be effected by the Board of Directors, unless the General Meeting of Shareholders appoints other persons as liquidators.

³ The liquidation of the Company shall be effected pursuant to applicable law. The liquidators shall be entitled to sell assets (real estate included) in private transactions.

⁴ Upon discharge of all liabilities of the Company, the assets shall be distributed to the shareholders in proportion to the capital paid in.

Abschnitt 6

Publikationsorgan, Mitteilungen

Section 6

Means of Publication, Communications

Artikel 25

Publikationsorgan,
Mitteilungen

¹ Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

² Sofern das Gesetz nicht eine persönliche Mitteilung an die Aktionäre vorschreibt, kann der Verwaltungsrat Mitteilungen durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vornehmen. Schriftliche Mitteilungen der Gesellschaft erfolgen brieflich an die letzte im Aktienbuch eingetragene Adresse des Aktionärs bzw. Nutznießers. Sofern weder das Gesetz noch diese Statuten zwingend eine schriftliche Mitteilung vorschreiben, kann die Gesellschaft Mitteilungen auch an die letzte im Aktienbuch eingetragene E-Mail-Adresse oder Fax-Nummer des Aktionärs bzw. Nutznießers zustellen.

Means of
Publication,
Communications

Article 25

¹ The official means of publication of the Company shall be the Swiss Official Gazette of Commerce.

² To the extent that personal notification of the shareholders is not mandated by law, the Board of Directors may make all communications by way of a single announcement in the Swiss Official Gazette of Commerce. Written communications by the Company shall be sent by mail to the last address of the shareholder or usufructuary entered in the share register. If neither these articles of association nor the law mandatorily require a communication to be made in writing, the Company may also send communications to the last e-mail address or fax number of the shareholder or usufructuary entered in the share register.

99

Abschnitt 7*Verbindliche Fassung*

Artikel 26Verbindliche
Fassung

Falls sich zwischen der deutschen und englischen Fassung dieser Statuten Differenzen ergeben, hat die deutsche Fassung Vorrang.

Authorita-
tive Lan-
guage

Section 7*Authoritative Language*

Article 26

In the event of discrepancies between the German and English version of these articles of association, the German version shall prevail.

Abschnitt 8*Sacheinlage*

Artikel 27Sacheinlage
(Aktiven und
Passiven)
(bei Grün-
dung)

Die Gesellschaft übernimmt gemäss Sacheinlagevertrag vom 20. Juli 2018 zwischen der Gesellschaft und Amun Technologies Limited, in London (UK), von der Sacheinlegerin 4.93487781 Bitcoin (BTC) und 40 Ethereum (ETH) gemäss Inventarliste (Auszug Wallet Ledger Nano S/PrintScreen) vom 20. Juli 2018 zum Preis von insgesamt CHF 50'000. Als Gegenleistung für diese Sacheinlage gibt die Gesellschaft der Sacheinlegerin insgesamt 5'000'000 zu 50% liberierte Namenaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von insgesamt CHF 100'000 zum Ausgabebeitrag von insgesamt CHF 100'000 aus.

Contri-
bution in
Kind
(Assets
and
Liabili-
ties) (at
incorpora-
tion)

Section 8*Contribution in Kind*

Article 27

Pursuant to the contribution in kind agreement dated July 20, 2018 between the Company and Jura Pentium Limited Amun Technologies Limited, in London, the Company acquires and assumes from the contributing party 4.93487781 Bitcoin (BTC) and 40 Ethereum (ETH) pursuant to the *inventory list (extract Wallet Ledger Nano S/PrintScreen)* dated July 20, 2018 for a price of CHF 50,000 in total. In consideration for the contribution in kind, the Company issues to the contributing party a total of 5,000,000 partially paid to the extent of 50% in registered shares of the Company with an aggregate par value of CHF 100,000 at an issue price of CHF 100,000 in total.

Zürich, 14. Februar 2020
Zurich, February 14, 2020



Ganna Goncharova