

PROTOKOLL

DER ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG DER
SILVERSPRING MANAGEMENT GROUP AG,
ZÜRICH

VOM 28. AUGUST 2019, UM 09:00 UHR

ABGEHALTEN AM SITZ DER GESELLSCHAFT

Anwesend

Andreas R. Bihrer	Mitglied des Verwaltungsrates (Vorsitzender)
Niklaus Kunz	Protokollführer und Stimmen- zähler
Armin Kuhn	Notar
Rolf H. Küng	Verwaltungsratspräsident der HBR Investments AG (Haupt- aktionärin)

Traktanden

- Begrüssung
1. Geschäftsbericht und Ergebnisverwendung für das überlange Geschäftsjahr 2017/2018
 - a) Genehmigung des Jahresberichts und der Jahresrechnung sowie Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle
 - b) Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresergebnisses
 2. Partielle Statutenrevision
 3. Décharge-Erteilung
 4. Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrates
 5. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
 6. Wahl der Revisionsstelle
 7. Varia

Begrüssung

Herr Andreas R. Bihrer eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz. Er ernennt Herrn Niklaus Kunz als Protokollführer und Stimmzähler der heutigen Versammlung.

Der Vorsitzende stellt fest:

Einladung:

Zur heutigen Generalversammlung ist gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen eingeladen worden, durch Publikation im SHAB sowie per E-Mail oder Brief vom 7. August 2019. Zudem sind auch die Mitglieder des Verwaltungsrates zur heutigen Generalversammlung eingeladen worden.

Präsenz:

Vom gesamten Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 8'385'000.00, eingeteilt in 5'375'000 Namenaktien zu je CHF 1.56, sind heute vertreten durch:

- Organe oder abhängige Personen im Sinne von Art. 689c OR: 0 Aktienstimmen;

MINUTES

OF THE ORDINARY GENERAL MEETING OF SILVER-
SPRING MANAGEMENT GROUP LTD,
ZURICH

FROM 28 AUGUST 2019 AT 09:00 AM

HELD AT THE DOMICILE OF THE COMPANY

Present

Andreas R. Bihrer	Member of the Board of Directors (Chairman)
Niklaus Kunz	Minutes Keeper and Vote Counter
Armin Kuhn	Notary Public
Rolf H. Küng	Chairman of the Board of Directors of HBR Investments Ltd. (Majority Shareholder)

Agenda

- Introduction
1. Annual Report and Appropriation of Earnings for the overlong financial year 2017/2018
 - a) Approval of the annual report, financial statement and taking note of the reports of the auditors
 - b) Appropriation of annual business result
 2. Partial Revision of Articles of Association
 3. Discharge of the Board of Directors
 4. Election of the Board members
 5. Election of the independent proxy
 6. Election of the statutory auditors
 7. Varia

Introduction

Mr. Andreas R. Bihrer officially opens the meeting and takes the chair. He appoints Mr. Niklaus Kunz as minutes keeper and vote counter of today's meeting.

The Chairman states:

Invitation:

In accordance with the provisions of the Articles of Association and the law, an invitation to today's General Meeting has been issued by publication in the SOGC and by e-mail or letter dated 7 August 2019.

The members of the Board of Directors have also been invited to today's Annual General Meeting.

Presence:

Of the company's total share capital of CHF 8,385,000.00, divided into 5,375,000 registered shares with a par value of CHF 1.56 each, today are represented by:

- Executive bodies or dependent persons according to art. 689c of the Swiss Code of Obligations: 0 share votes;

- unabhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR: 0 Aktienstimmen;
- Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR: 0 Aktienstimmen;
- Aktionäre: 4'264'758 Aktienstimmen.

Insgesamt sind also total 4'264'758 Aktienstimmen und Aktiennennwerte im Gesamtbetrag von CHF 6'653'022.48 vertreten.

Das Quorum gemäss Art. 704 OR für die Sitzverlegung beträgt mindestens 2/3 der anwesenden Aktienstimmen und Aktiennennwerte.

Beschlussfähigkeit:

Die heutige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

- Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.
- Auf die Teilnahme der Revisionsstelle an der Generalversammlung wird ausdrücklich verzichtet.

1. Geschäftsbericht und Ergebnisverwendung für das überlange Geschäftsjahr 2017/2018

a. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung sowie Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle

Die Generalversammlung genehmigt den schriftlich vorliegenden Geschäftsbericht für das überlange Geschäftsjahr 2017/2018 einstimmig.

Die Generalversammlung genehmigt die Jahresrechnung für das überlange Geschäftsjahr 2017/2018 einstimmig.

Die Generalversammlung nimmt vom schriftlich vorliegenden und unterzeichneten Bericht der Revisionsstelle, datiert vom 10. Juli 2019, Kenntnis.

Der Vorsitzende informiert die Generalversammlung, dass der Verwaltungsrat aufgrund von laufenden Geschäften beschlossen hat, das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2019 zu verlängern.

b. Beschlussfassung über die Verwendung des Jahresergebnisses

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig was folgt:

Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF 848'513.00
Bilanzverlust 2017/2018	CHF 251'611.00
Saldo zur Verfügung der Generalversammlung	CHF 596'902.00
Bilanzgewinn auf neue Rechnung	CHF 596'902.00

- independent proxies acc. to art. 689c of the Swiss Code of Obligations: 0 share votes;

- Representatives of deposited shares acc. to art. 689d of the Swiss Code of Obligations: 0 share votes;

- Shareholders: 4,264,758 share votes.

A total of 4,264,758 share votes and nominal values are therefore represented in the total amount of CHF 6,653,022.48.

The quorum pursuant to Art. 704 of the Swiss Code of Obligations for the transfer of the registered office is at least 2/3 of the share votes and nominal values present.

Quorum:

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

- No objection is raised against these statements of the Chairman.
- The participation of the auditors in the General Meeting is expressly waived.

1. Annual Report and Appropriation of Earnings for the overlong financial year 2017/2018

a. Approval of the annual report, financial statement and taking note of the reports of the auditors

The Annual General Meeting approves the written annual report for the overlong financial year 2017/2018 unanimously

The Annual General Meeting approves the financial statement for the overlong financial year 2017/2018 unanimously.

The Annual General Meeting takes note of the written and signed report of the Statutory Auditors dated 10 July 2019.

The Chairman informs the Annual General Meeting that the Board of Directors has decided to extend the financial year until 31 December 2019 due to ongoing business.

b. Appropriation of annual business result

The Annual General Meeting decides unanimously what follows:

Profit carried forward:	CHF 848,513.00
Net Loss for the year:	CHF 251,611.00
Balance at the disposal of the Annual General Meeting	CHF 596,902.00
Balance carried forward	CHF 596,902.00

2. Partielle Statutenrevision

Der Verwaltungsrat beantragt, die bisherigen Statuten der Gesellschaft wie folgt einer partiellen Statutenrevision zu unterziehen:

- a. die Firma der Gesellschaft zu ändern auf:
«ESG EKO AGRO Group AG
(ESG EKO AGRO Group SA)
(ESG EKO AGRO Group Ltd.)»
- b. den Sitz der Gesellschaft von Zürich nach Hünenberg zu verlegen. Das neue Domizil der Gesellschaft befindet sich am Bösch 37, 6331 Hünenberg.

Im Übrigen gelten die bisherigen Statuten unverändert weiter.

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung einstimmig dem Antrag des Verwaltungsrates zuzustimmen.

Der Vorsitzende stellt fest, dass damit für die Sitzverlegung erforderlichen Quoren von Art. 704 OR erfüllt sind.

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

Der Verwaltungsrat wird die Beschlüsse der Generalversammlung über die Statutenänderung beim Handelsregister anmelden.

Über diese Beschlüsse wird der anwesende Notar eine öffentliche Urkunde erstellen.

3. Décharge-Erteilung

Die Generalversammlung erteilt dem Verwaltungsrat für dessen Tätigkeit im überlangen Geschäftsjahr 2017/2018 einstimmig Décharge.

4. Wahlen der Mitglieder des Verwaltungsrates

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Rücktritt von Herrn Gregory Frederick Buck.

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig Herrn Andreas R. Bihrer für eine weitere Amtszeit von einem (1) Jahr bis zur nächsten Generalversammlung wieder zu wählen.

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig neu Frau Brunella Pavesi für eine Amtszeit von einem (1) Jahr bis zur nächsten Generalversammlung in den Verwaltungsrat zu wählen.

Herr Andreas R. Bihrer erklärt, dass er seine Wahl annimmt. Der Vorsitzende teilt der Generalversamm-

2. Partial Revision of Articles of Association

The Board of Directors proposes to partially revise the Articles of Association of the Company as follows:

- a. to change the name of the Company to
«ESG EKO AGRO Group AG
(ESG EKO AGRO Group SA)
(ESG EKO AGRO Group Ltd.)»
- b. to transfer the registered office of the Company from Zurich to Hünenberg. The new domicile of the Company is located at Bösch 37, 6331 Hünenberg.

In all other respects, the previous Articles of Association continue to apply unchanged.

The Annual General Meeting decides in an open vote unanimously to approve the proposal of the Board of Directors.

The Chairman states that the quorums stipulated in art. 704 of the Swiss Code of Obligations for the transfer of the registered office have been met.

The Chairman submits a copy of the Articles of Association and declares that these are the complete Articles of Association in force, taking into account the above amendments.

The Board of Directors will register the resolutions of the Annual General Meeting regarding the amendment of the Articles of Association with the Commercial Register.

The present notary public will draw up a public deed concerning these resolutions.

3. Discharge of the Board of Directors

The Annual General Meeting grants the Board of Directors discharge for its activities in the overlong financial year 2017/2018 unanimously.

4. Election of the Board members

The Annual General Meeting takes note of the resignation of Mr Gregory Frederick Buck.

The Annual General Meeting decides unanimously to reelect Mr Andreas R. Bihrer for a further term of office of one (1) year until the next General Meeting.

The Annual General Meeting decides unanimously to elect Ms Brunella Pavesi to the Board of Directors for a term of office of one (1) year until the next General Meeting.

Mr. Andreas R. Bihrer declares that he accepts his election. The Chairman informs the General Meeting that Ms Brunella Pavesi accepts her election and that she

lung mit, dass Frau Brunella Pavesi ihre Wahl annimmt und die entsprechende Wahlannahmeerklärung vorliegt.

has submitted a corresponding declaration of acceptance.

**5. Wahl des unabhängigen
Stimmrechtsvertreters**

Die Generalversammlung wählt einstimmig Herrn RA lic.iur. Ueli Landtwing, für ein weiteres Jahr bis zur nächsten Generalversammlung als unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

5. Election of the independent proxy

The Annual General Meeting elects unanimously Mr. Ueli Landtwing, for a further year until the next General Meeting as independent proxy.

6. Wahl der Revisionsstelle

Die Generalversammlung wählt einstimmig neu die Balmer-Etienne AG, Zürich, für eine Amtszeit von einem (1) Jahr bis zur nächsten Generalversammlung als Revisionsstelle der Gesellschaft.

6. Election of the statutory auditors

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

Der Vorsitzende teilt der Generalversammlung mit, dass die Balmer-Etienne AG ihre Wahl annimmt und die entsprechende Wahlannahmeerklärung vorliegt.

The Chairman informs the Annual General Meeting that Balmer-Etienne AG accepts its election and that the corresponding declaration of acceptance has been submitted.

7. Varia

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

7. Varia

No further points are brought for discussion before the meeting.

Nach der ordentlichen Erörterung aller oben genannten Punkte beendet der Vorsitzende die Generalversammlung um 09.45 Uhr.

After discussing all the above points in due time, the Chairman closes the Annual General Meeting at 09.45 am.

Der Vorsitzende/The Chairman:



Andreas R. Bihrer

**Der Protokollführer und Stimmenzähler/
The Minutes Keeper and Vote Counter:**



Niklaus Kunz