

## PROTOKOLL

DER ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG DER  
ESGTI AG, HÜNENBERG

VOM 31. OKTOBER 2024, UM 10:00 UHR  
ABGEHALTEN AM SITZ DER GESELLSCHAFT UND PER  
VIDEOKONFERENZ

### Traktanden

Begrüßung

1. Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahresrechnungen und Ergebnisverwendung für das Geschäftsjahr 2023/2024
  - 1.1 Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnungen und der konsolidierten Jahresrechnungen 2023/2024
  - 1.2 Genehmigung des Vergütungsberichts
  - 1.3 Verwendung des Jahresergebnisses 2023/2024
2. Entlastung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2023/2024
3. Wahl des Verwaltungsrates
4. Reverse Takeover mit KIBO Energy PLC
5. Freiwillige Liquidation der Gesellschaft
6. Generelle Statutenrevision
7. Verschiedenes

### Begrüßung

Der Verwaltungsratspräsident, Herr Andreas R. Bihrer, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz. Herr Filippos Ziras amtiert als Protokollführer und Stimmzähler der heutigen Versammlung.

Der Vorsitzende begrüßt alle anwesenden Aktionäre und Vertreter sowie den per Videokonferenz anwesenden Notar und informiert, dass die Generalversammlung auf Englisch abgehalten wird.

## MINUTES

OF THE ORDINARY GENERAL MEETING OF ESGTI  
LTD., HUENENBERG

OF 31 OCTOBER 2024 AT 10.00 AM  
HELD AT THE DOMICILE OF THE COMPANY AND VIA  
VIDEO CONFERENCE

### Agenda

Introduction

1. Approval of the Annual Report as well as the Financial Statements and Appropriation of the Business Results of the financial year 2023/2024
  - 1.1 Approval of the Annual Report, the Annual Financial Statements and the Consolidated Financial Statements 2023/2024
  - 1.2 Approval of the Remuneration Report
  - 1.3 Approval of the Annual Business Result 2023/2024
2. Discharge of the Board of Directors for the Financial Year 2023/2024
3. Election of the Member of the Board
4. Reverse Takeover with KIBO Energy PLC
5. Voluntary Liquidation of the Company
5. General Amendment of the Articles of Association
7. Varia

### Introduction

The Chairman, Mr. Andreas R. Bihrer, opens the meeting and takes the chair. Mr. Filippos Ziras is appointed as the Minutes Keeper and the Vote Counter of today's Meeting.

The Chairman welcomes all the shareholders and proxies present as well as the per video conference present notary public and informs that the General Meeting will be held in English language.

Der Vorsitzende stellt fest:

Einladung:

Die heutige Generalversammlung ist gesetzes- und statutenkonform einberufen worden mit Publikation der Einladung im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) am 11. Oktober 2024. Es sind keine Traktandierungsbegehren im Sinne von Art. 7 Abs. 5 der Statuten gestellt worden.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die gesetzlich zwingenden Voraussetzungen für die Verwendung der elektronischen Mittel erfüllt sind.

Präsenz:

Vom gesamten aktuellen Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 40'537'175.64, eingeteilt in 155'912'214 Namenaktien zu je CHF 0.26, sind an der heutigen Versammlung anwesend oder vertreten durch:

- Aktionäre und Vertreter: 84'602'304 Aktienstimmen.
- den unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR: 10'519'842 Aktienstimmen;

**Total sind somit 95'122'146 Aktienstimmen und Aktiennennwerte im Gesamtbetrag von CHF 24'731'757.96 vertreten.**

Die heutige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig.

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden werden keine Einwände erhoben.

Quorum:

Das absolute Mehr beträgt 47'561'074 Aktienstimmen.

Das zwei Drittel-Mehr für die mit qualifiziertem Quorum zu fassenden Beschlüsse beträgt 63'414'764 Aktienstimmen.

Daraufhin werden die Traktanden gemäss Traktandenliste wie folgt behandelt:

The Chairman states:

Invitation:

This General Meeting has been convened in compliance with the legal requirements and the Articles of Association of the Company, with publication of the invitation in the Swiss Official Gazette of Commerce on 11 October 2024. No use was made of the option provided by art. 7 para. 5 of the Articles of Association to request that additional issues be included on the agenda.

The Chairman notes that the mandatory legal requirements for the use of electronic means have been met.

Presence:

Of the Company's current total share capital of CHF 40,537,175.64, divided into 155,912,214 registered shares with a par value of CHF 0.26 each, at today's Meeting are present or represented by:

- Shareholders and Proxies: 84,602,304 share votes.
- Independent Proxy acc. to art. 689c of the Swiss Code of Obligations: 10,519,842 share votes;

**A total of 95,122,146 share votes and nominal values are represented in the total amount of CHF 24,731,757.96.**

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

There are no objections against these statements.

Quorum:

The absolute majority of the share votes is 47,561,074 of the shares votes.

The two-thirds majority for resolutions to be passed with a qualified quorum is 63,414,764 share votes.

Following, the items on the agenda will be dealt with as follows:

**1. Genehmigung des Jahresberichts sowie der Jahresrechnungen und Ergebnisverwendung für das Geschäftsjahr 2023/2024**

Der Vorsitzender erwähnt, dass die Aktionärin, WP Multi Strategy Fund, vor der Generalversammlung verschiedene Fragen zum Jahresbericht, der Jahresrechnungen und dem Vergütungsbericht schriftlich zuhanden des Verwaltungsrates der Gesellschaft eingereicht hat. Die Fragen werden vom Verwaltungsrat schriftlich beantwortet und fristgerecht nachgereicht, so dass sie einen Anhang zu diesem Protokoll darstellen werden.

**1.1 Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnungen und der konsolidierten Jahresrechnungen 2023/2024**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht, die Jahresrechnungen der Gesellschaft nach schweizerischem Buchführungsrecht und die konsolidierte Jahresrechnungen nach IFRS jeweils zum 30. April 2024 zu genehmigen.

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis die Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnungen und der konsolidierten Jahresrechnung 2023/2024:

Ja-Stimmen:	84'602'304
Nein-Stimmen:	10'519'842
Enthaltungen:	0

**1.2 Genehmigung des Vergütungsberichts**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2023/2024 zu genehmigen.

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis den Vergütungsbericht 2023/2024 zu genehmigen:

Ja-Stimmen:	84'602'304
Nein-Stimmen:	10'519'842
Enthaltungen:	0

**1. Approval of the Annual Report as well as the Financial Statements and Appropriation of the Business Results of the financial year 2023/2024**

The Chairman informs, that the shareholder, WP Multi Strategy Fund, has submitted various questions in writing to the Board of Directors of the company regarding the Annual Report, the Financial Statements and the Remuneration Report, before the General Meeting. The Board will answer these questions in writing in due time and they will form an annex to these Minutes.

**1.1 Approval of the Annual Report, the Annual Financial Statements and the Consolidated Financial Statements 2023/2024**

The Board of Directors proposes to approve the Annual Report, the Annual Company Financial Statements according to Swiss Law and the Consolidated Financial Statements according to IFRS as of 30 April 2024.

The General Meeting resolves to approve the Annual Report, the Annual Financial Statements and the Consolidated Financial Statements 2023/2024 in an open vote with the following result:

Votes in favour:	84,602,304
Votes against:	10,519,842
Abstentions:	0

**1.2 Approval of the Remuneration Report**

The Board of Directors proposes to approve the Remuneration Report 2023/2024.

The General Meeting resolves to approve the Remuneration Report 2023/2024 in an open vote with the following result:

Votes in favor:	84,602,304
Votes against:	10,519,842
Abstentions:	0

### 1.3 Verwendung des Jahresergebnisses 2023/2024

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzverlust wie folgt auf das Geschäftsjahr 2024/2025 vorzutragen:

Verlustvortrag aus dem Vorjahr:

CHF – 49'203'957

Jahresverlust 2023/2024:

CHF – 222'636

Bilanzverlust auf neue Rechnung:

CHF – 49'426'593

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis die Verwendung des Jahresergebnisses 2023/2024 zu genehmigen:

Ja-Stimmen:	84'602'304
Nein-Stimmen:	10'519'842
Enthaltungen:	0

### 2. Entlastung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2023/2024

Der Verwaltungsrat beantragt, allen Mitgliedern für deren Tätigkeiten im Geschäftsjahr 2023/2024 die Entlastung zu erteilen.

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis sämtlichen Verwaltungsratsmitgliedern in Globo die Entlastung für das Geschäftsjahr 2023/2024 zu erteilen.

Ja-Stimmen:	84'602'304
Nein-Stimmen:	10'519'842
Enthaltungen:	0

### 3. Wahl des Verwaltungsrates

Die Versammlung nimmt von den Rücktritten der Verwaltungsräte Dr. Jessica Kourniaktis, Dr. Brunella Pavesi, Dimitri F. Dimitriou, Herrmann Wirz und Wolfgang Werlé Kenntnis.

### 1.3 Approval of the Annual Business Result 2023/2024

The Board of Directors proposes to carry forward the accumulated loss to the financial year 2024/2025 as follows:

Net Loss carried forward:

CHF – 49,203,957

Net Loss for the year 2023/2024:

CHF – 222,636

Balance carried forward:

CHF – 49,426,593

The General Meeting resolves to approve the Annual Business result 2023/2024 in an open vote with the following result:

Votes in favor:	84,602,304
Votes against:	10,519,842
Abstentions:	0

### 2. Discharge of the Board of Directors for the Financial Year 2023/2024

The Board of Directors proposes to grant all its members discharge for their activity for the financial year 2023/2024.

The General Meeting resolves to discharge in globo all members of the Board of Directors for the Financial Year 2023/2024 in an open vote with the following result:

Votes in favor:	84,602,304
Votes against:	10,519,842
Abstentions:	0

### 3. Election of the Member of the Board

The Meeting takes note of the resignation of the Directors Dr. Jessica Kourniaktis, Dr. Brunella Pavesi, Dimitri F. Dimitriou, Herrmann Wirz and Wolfgang Werlé.

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Andreas R. Bihrer als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

The Board of Directors proposes to elect Mr. Andreas R. Bihrer as member of the Board of Directors for a further term of office until the next Annual General Meeting.

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis die Wahl von Herrn Andreas R. Bihrer als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung:

The General Meeting resolves to elect Mr. Andreas R. Bihrer as member of the Board of Directors for a further term of office until the next Annual General Meeting in an open vote with the following result:

Ja-Stimmen:	95'122'146
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

Votes in favor:	95,122,146
Votes against:	0
Abstentions:	0

#### 4. Reverse Takeover mit KIBO Energy PLC

#### 4. Reverse Takeover with KIBO Energy PLC

Der Verwaltungsrat hat in der Einladung der Generalversammlung beantragt, den Reverse Takeover mit Kibo Energy PLC, wie im Brief an die Aktionäre vom 10. Oktober 2024 beschrieben, zu genehmigen und den Verwaltungsrat zu ermächtigen, die notwendigen Verträge abzuschliessen.

The Board of Directors has proposed in the invitation to the Meeting to approve the reverse takeover transaction with Kibo Energy PLC as described in the letter to shareholders dated 10 October 2024 and authorize the Board of Directors to conclude the necessary agreements.

Der Vorsitzende informiert, dass der Verwaltungsrat den Antrag wie folgt abändert:

The Chairman informs that the Board of Directors was amending the proposal as follows:

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Reverse Takeover mit Kibo Energy PLC, wie im Brief an die Aktionäre vom 10. Oktober 2024 beschrieben, zu genehmigen und den Verwaltungsrat zu ermächtigen, die notwendigen Verträge abzuschliessen oder eine ähnliche Transaktion zu genehmigen mit dem Zweck, die Aktien der Tochtergesellschaft AltEnergis PLC an einer Börse zu kotieren.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting approve the reverse takeover with Kibo Energy PLC as described in the letter to shareholders dated 10 October 2024 and authorize the Board of Directors to enter into the necessary agreements or approve a similar transaction for the purpose of listing the shares of the subsidiary AltEnergis PLC on a stock exchange.

Gegen diese Ergänzung gibt es keine Einwände. Auf Antrag des unabhängigen Stimmrechtsvertreters wird zuerst über den ursprünglichen Antrag in seiner Originalfassung abgestimmt und danach über den ergänzten Antrag des Verwaltungsrates.

There are no objections to this addition. At the request of the independent proxy, the original proposal in its original version is voted on first, followed by the amended proposal of the Board of Directors.

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis den Reverse Takeover mit KIBO Energy PLC gemäss dem ursprünglichen Antrag des Verwaltungsrates gemäss

The Annual General Meeting resolves by open vote with the following result to approve the reverse takeover with KIBO Energy PLC in accordance with the original proposal of the Board of Directors as set out in the invitation to today's Meeting and to authorise the Board

der Einladung zur heutigen Versammlung zu genehmigen und den Verwaltungsrat zu ermächtigen, die notwendigen Verträge abzuschliessen:

Ja-Stimmen:	95'122'146
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

Danach beschliesst die Generalversammlung in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis den vom Verwaltungsrat an der heutigen Sitzung ergänzten Antrag zu diesem Traktandum wie folgt zu genehmigen:

Ja-Stimmen:	84'602'304
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	10'519'842

of Directors, to conclude the necessary agreements in an open vote with the following result:

Votes in favor:	95,122,146
Votes against:	0
Abstentions:	0

The Annual General Meeting then resolves to approve the proposal on this agenda item as amended by the Board of Directors at today's Meeting by open vote with the following result:

Votes in favor:	84,602,304
Votes against:	0
Abstentions:	10,519,842

## 5. Freiwillige Liquidation der Gesellschaft

Die Gründe einer freiwilligen Liquidation wurden den Aktionären mit Aktionärsbrief vom 10. Oktober 2024 mitgeteilt.

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären, die freiwillige Liquidation der Gesellschaft unter der Voraussetzung des Vollzugs des RTO gemäss Traktandum 4 oder jeder anderen Transaktion gemäss dem ergänzten Antrag unter Traktandum 4. zu genehmigen und Herrn Andreas R. Bihrer als Liquidator zu ernennen.

Der per Videokonferenz anwesende öffentliche Notar, MLaw Dimosthenis Stefanopoulos, wird über diesen Beschluss die erforderliche öffentliche Urkunde errichten.

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis die freiwillige Liquidation der Gesellschaft unter der Voraussetzung des Vollzugs des RTO gemäss Traktandum 4. oder jeder anderen Transaktion gemäss dem ergänzten Antrag unter Traktandum 4. zu genehmigen und Herrn Andreas R. Bihrer als Liquidator zu ernennen, welcher für die Gesellschaft mit dem Zusatz «in Liquidation» Einzelunterschrift führt:

## 5. Voluntary Liquidation of the Company

The reasons of the voluntary liquidation were communicated to shareholders in the shareholders' letter of 10 October 2024.

The Board of Directors proposes that the shareholders approve the voluntary liquidation of the Company under the condition that the RTO under Item no. 4 or any other transaction as mentioned in the amendment under Item no. 4. as just approved is carried out and appoint Mr. Andreas R. Bihrer as its liquidator.

The public notary present via video conference, MLaw Dimosthenis Stefanopoulos, will draw up the required public deed for this resolution.

The General Meeting resolves to approve the voluntary liquidation of the Company under the condition that the RTO under item 4 or any other transaction as mentioned in the amendment under Item no. 4. is carried out and to appoint Mr. Andreas R. Bihrer as its liquidator, who will sign for the Company with the suffix «in liquidation» with single signature, in an open vote with the following result:

Ja-Stimmen:	84'602'304	Votes in favor:	84,602,304
Nein-Stimmen:	0	Votes against:	0
Enthaltungen:	10'519'842	Abstentions:	10,519,842

## 6. Generelle Statutenrevision

Der Verwaltungsrat beantragt den Aktionären, die Statuten der Gesellschaft aufgrund der Veränderungen, dass die Gesellschaft nicht mehr an der Börse kotiert ist, nach der Transaktion mit KIBO zu einer reinen Holdinggesellschaft wird, keinen Revisor mehr benötigt und liquidiert werden soll, generell gemäss dem vorgelegten Entwurf für die neuen Statuten zu ändern.

Der per Videokonferenz anwesende öffentliche Notar, MLaw Dimosthenis Stefanopulos, wird über diesen Beschluss die erforderliche öffentliche Urkunde errichten.

Die Generalversammlung beschliesst in offener Abstimmung mit folgendem Stimmverhältnis die generelle Statutenrevision zu genehmigen:

Ja-Stimmen:	95'122'146
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	0

## 7. Verschiedenes

Keine Wortmeldungen

Nach Behandlung aller Traktanden und Verzicht auf weitere Wortmeldungen schliesst der Vorsitzende die Generalversammlung um 10:16 Uhr.

**Der Vorsitzende / The Chairman:**

Andreas R. Bihrer

## 6. General Amendment of the Articles of Association

The Board of Directors proposes to the shareholders to amend the Articles of Association of the Company in general in accordance with the presented draft of the new Articles of Association due to the changes that the Company is no longer listed on the stock exchange, will become a pure holding company after the transaction with KIBO, does not require anymore an auditor and is to be liquidated.

The public notary present via video conference, MLaw Dimosthenis Stefanopulos, will draw up the required public deed for this resolution.

The General Meeting resolves to approve the General Revision of the Articles of Association in an open vote with the following result:

Votes in favor:	95,122,146
Votes against:	0
Abstentions:	0

## 7. Varia

No requests to speak

After addressing all agenda items and with no further requests to speak, the Chairman closes the General Meeting at 10.16 am.

**Der Protokollführer / The Minutes Keeper:**

Filippos Ziras

**Hinweis:**

Die Beilagen werden vom Verwaltungsrat derzeit erstellt und fristgerecht publiziert.

**Beilagen:**

- 1.1: Fragen der WP Multi Strategy Fund vom 22.Oktober 2024
- 1.2: Antworten des Verwaltungsrates zu den Fragen der WP Multi Strategy Fund vom 22. Oktober 2024
- 1.3: Fragen der WP Multi Strategy Fund vom 24. Oktober 2024
- 1.4: Antworten auf die Fragen der WP Multi Strategy Fund vom 24. Oktober 2024

**Note:**

The Attachments are currently being prepared by the Board of Directors and will be published in due.

**Attachments:**

- 1.1: Questions from WP Multi Strategy Fund dated October 22, 2024
- 1.2: Board of Directors' responses to the questions from WP Multi Strategy Fund dated October 22, 2024
- 1.3: Questions from WP Multi Strategy Fund dated October 24, 2024
- 1.4: Replies to the questions of WP Multi Strategy Fund of October 24, 2024