Protokoll
Minutes

über die Beschlüsse der ordentlichen Generalversammlung vom 31. August 2026

on the resolutions of the shareholders' meeting of August 31 2026

der

of

swissnet AG
(swissnet SA) (swissnet Ltd)

mit Sitz in Berg, Thurgau

with registered office in Berg, Thurgau

abgehalten am 31. August 2026 um 10:00 Uhr in den Räumlichkeiten von HofervanStiphout, Stadtturmstrasse 19, 5400 Baden, Schweiz.

held on August 31 2026 at 10:00 a.m. on the premises of HofervanStiphout, Stadtturmstrasse 19, 5400 Baden, Switzerland.

1. Eröffnung und Feststellungen
Opening and Findings

Urs van Stiphout, als Vorsitzender gewählt durch die Generalversammlung gemäss Art. 12 Abs. 3 der Statuten, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz. Er amtet zusätzlich als Protokollführer und Stimmenzähler.

Urs van Stiphout, elected as chairman through the shareholders' meeting in accordance with Art. 12 Para 3 of the Articles of Association, opens the annual shareholders' meeting and takes the chair. He also acts as secretary of the meeting and scrutineer.

Der Vorsitzende stellt fest:

The Chairman states:

(a) Einladung: Zur heutigen Generalversammlung ist gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen form- und fristgerecht durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 29. Juni 2026 eingeladen worden.

Invitation: In accordance with the provisions of the articles of association and the law, invitations to today's annual shareholders' meeting were issued in due form and time by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce of June 29th 2026.

Zudem sind auch die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung zur heutigen Generalversammlung eingeladen worden.

In addition, the members of the Board of Directors and the executive management have also been invited to today's annual shareholders' meeting.

(b) Präsenz: Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin im Sinne von Art. 689c OR amtet Frau MLaw Lara Stuppia, Dobler Rechtsanwälte AG, Oberdorfstrasse 12, 8853 Lachen.

Presence: Ms. MLaw Lara Stuppia, Dobler Rechtsanwälte AG, Oberdorfstrasse 12, 8853 Lachen, serves as independent proxy pursuant to Art. 689c of the Swiss Code of Obligations.

Der Stimmenzähler stellt fest:

The scrutineer states:

(c) Vom gesamten Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 848'479.80, eingeteilt in 8'484'798 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0. 10, sind heute;

Of the total share capital of the Company of CHF 848'479.80, divided into 8'484'798 registered shares with a par value of CHF 0.10 each, the following are represented today;

(i) Persönlich anwesend: 841'882 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10; und

Personally present: 841'882 registered shares with a par value of CHF 0.10 each.

(ii) durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten: 3'950'095 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10.

Represented by the independent proxy: 3'950'095 registered shares with a par value of CHF 0.10 each.

(iii) Insgesamt sind also total 4'791'977 Aktienstimmen und Aktienwerte im Gesamtbetrag von CHF 479'197.70 vertreten. Dies entspricht ca. 56.48 % aller Aktien.

A total of 4'791'977 voting shares and share values totaling CHF 479'197.70 are therefore represented. This corresponds to approximately 56.48% of all shares.

Der Vorsitzende stellt fest:

The chairman states:

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

Neither corporate proxies nor other dependent proxies within the meaning of Art. 689d and 689c CO are proposed, nor do depository proxies within the meaning of Art. 689e CO exercise participation rights.

(e) Beschlussfähigkeit: Die heutige Generalversammlung ist ordnungsgemäss konstituiert und für die traktandierten Geschäfte beschlussfähig.

Quorum: Today's annual shareholders' meeting is duly constituted and constitutes a quorum for the agenda items set out herein.

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.

No objections were raised against these findings of the chairman.

---

2. Traktandum 1: Genehmigung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2025

Agenda item 1: Approval of the Annual Financial Statements and the Consolidated Financial Statements 2025

Der Verwaltungsrat beantragt, die Genehmigung der vorgelegten Jahresrechnung 2025 und der Konzernrechnung 2025 gemäss dem von der SWA Swiss Auditors AG testierten Konzernbericht 2025.

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Generalversammlung die von der Revisionsstelle SWA Swiss Auditors AG, Freienbach SZ, mit Berichten vom 26. August 2026 geprüfte Jahresrechnung 2025 der swissnet AG (Jahresverlust CHF 1'425'626; Bilanzverlust CHF 18'679'521) sowie der geprüfte Konzernbericht 2025 (Konzernrechnung nach IFRS: Konzernumsatz CHF 21'002'704, Konzernverlust CHF 7'522'605, kumulierte Verluste CHF 28'037'196; Aktienkapital CHF 848'479.80, eingeteilt in 8'484'798 Namenaktien zu je CHF 0.10) vorliegen. Die Revisionsstelle hat zu beiden Abschlüssen ein uneingeschränktes Prüfungsurteil abgegeben, die Genehmigung empfohlen und bestätigt, dass der Antrag zur Verwendung des Bilanzergebnisses Gesetz und Statuten entspricht.

The Board of Directors proposes that the Annual Financial Statements 2025 and the Consolidated Financial Statements 2025, as set out in the Consolidated Financial Report 2025 audited by SWA Swiss Auditors AG, be approved.

The chairman states that the Annual Financial Statements 2025 of swissnet AG (net loss CHF 1'425'626; accumulated loss CHF 18'679'521) and the Consolidated Financial Report 2025 (Consolidated Financial Statements under IFRS: consolidated revenue CHF 21'002'704, consolidated loss CHF 7'522'605, accumulated losses CHF 28'037'196; share capital CHF 848'479.80 divided into 8'484'798 registered shares of CHF 0.10 each), both audited by SWA Swiss Auditors AG, Pfäffikon SZ, with reports dated 26 August 2026, are available to the shareholders' meeting. The statutory auditors issued unqualified opinions on both, recommend approval and confirm that the proposed appropriation of the balance sheet result complies with Swiss law and the articles of association.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 85 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 85 % of votes in favor.

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'102'837

Nein-Stimmen / *votes against*: 689'140

Enthaltungen / *abstentions*: -

---

3. Traktandum 2: Verwendung des Bilanzergebnisses
Agenda item 2: Appropriation of the balance sheet result

Der Verwaltungsrat beantragt in Berichtigung zur Einladung vom 29. Juni 2026, den Jahresverlust von CHF 1'425'626.00 dem Verlustvortrag zuzuweisen und demnach einen Verlust von CHF 18'679'521.00 auf die neue Rechnung vorzutragen.

The Board of Directors proposes in correction to the invitation from the 29 June 2026 that the annual loss of CHF 1'425'626.00 be added to the accumulated losses and therewith to carry forward a loss of CHF 18'679'521.00 to the new account.

Der berichtigte Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.
The corrected proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 % of votes in favor.

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'877

Nein-Stimmen / *votes against*: /

Enthaltungen / *abstentions*: /

---

4. Traktandum 3: Décharge-Erteilung an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung
Agenda item 3: Discharge of the Members of the Board of Directors and the Executive Management

Der Verwaltungsrat stellt den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrates sowie der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2025 Décharge zu erteilen.

The Board of Directors proposes that the members of the Board of Directors and of the Executive Management be granted discharge for the Business Year 2025.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 85 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 85 % of votes in favor.

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'102'887

Nein-Stimmen / *votes against*: 689'140

Enthaltungen / *abstentions*: /

---

5. Traktandum 4: Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates
Agenda item 4: Approval of the remuneration of the Board of Directors

Der Verwaltungsrat beantragt, eine maximale Vergütung des Verwaltungsrates für die Periode von der ordentlichen Generalversammlung 2025 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2026 in der Höhe von CHF 190'000.00 (exkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) zu genehmigen.

The Board of Directors proposes to approve a maximum compensation of the Board of Directors for the period from the annual shareholders' meeting 2025 to the annual shareholders' meeting 2026 in the amount of CHF 190'000.00 (excl. employer contributions to social security).

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 % of votes in favor.

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against*: /

Enthaltungen / *abstentions*: /

---

6. Traktandum 5: Genehmigung der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Januar 2026 bis zum 31. Dezember 2026
Agenda item 5: Approval of the fixed remuneration of the Executive Management for the period of January 1, 2026 until December 31, 2026

Der Verwaltungsrat beantragt, die maximale fixe Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Januar 2026 bis zum 31. Dezember 2026 in Höhe von CHF 240'000.00 (exkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) zu genehmigen.

The Board of Directors proposes to approve the maximum fixed compensation of the Executive Management for the period from January 1, 2026 to December 31, 2026 in the amount of CHF 240'000.00 (excl. employer contributions to social security).

Die Aktionärin JSA Holding GmbH mit Sitz in Hannover (DE), handelnd durch Jonathan Sauppe meldet sich zu Wort und beantragt, die Erhöhung der maximalen fixen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 01. Januar 2026 bis zum 31. Dezember 2026 von CHF 240'000.00 auf CHF 310'000.00 zu genehmigen.

The shareholder JSA Holding GmbH, with its registered office in Hanover (Germany), acting through Jonathan Sauppe, takes the floor and proposes that the increase in the maximum fixed remuneration of the Executive Management for the period from 1 January 2026 to 31 December 2026 be approved, raising it from CHF 240,000.00 to CHF 310,000.00.

Der Antrag der Aktionärin JSA Holding GmbH zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the shareholder JSA Holding GmbH on this agenda item was approved with a majority of 100 % of votes in favor.

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against*: —

Enthaltungen / *abstentions*: —

---

7. Traktandum 6: Genehmigung der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Januar 2026 bis zum 31. Dezember 2026
Agenda item 6: Approval of the variable remuneration of the Executive Management for the period of January 1, 2026 until December 31, 2026

Der Verwaltungsrat beantragt, die maximale variable Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Januar 2026 bis zum 31. Dezember 2026 in Höhe von CHF 60'000.00 (exkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) zu genehmigen.

The Board of Directors proposes to approve the maximum variable compensation of the Executive Management for the period from January 1, 2026 to December 31, 2026 in the amount of CHF 60'000.00 (excl. employer contributions to social security).

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100% Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 % of votes in favor.

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against*: —

Enthaltungen / *abstentions*: —

---

8. Traktandum 7: Wahl des Verwaltungsrates und Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
Agenda item 7: Election of the Board of Directors and election of the Chairman of the Board of Directors

8.1 Wahl von Dr. Andreas Krobath als Mitglied des Verwaltungsrates
Appointment of Dr. Andreas Krobath as Member of the Board of Directors

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Andreas Krobath als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2026 wieder zu wählen.

The Board of Directors proposes to re-elect Dr. Andreas Krobath as Member of the Board of Directors for a term of office until the end of the annual shareholders' meeting for the business year 2026.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 85 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 85 *% of votes in favor.*

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'102'837

Nein-Stimmen / *votes against*: 689'140

Enthaltungen / *abstentions*: /

8.2 Wahl von Andreas Wyss als Mitglied des Verwaltungsrates
Appointment of Andreas Wyss as Member of the Board of Directors

Der Verwaltungsrat beantragt, Andreas Wyss als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2026 zu wählen

The Board of Directors proposes to elect Andreas Wyss as Member of the Board of Directors for a term of office until the end of the annual shareholders' meeting for the business year 2026.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 *% of votes in favor.*

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against*: /

Enthaltungen / *abstentions*: /

8.3 Wahl von Urs van Stiphout als Mitglied des Verwaltungsrates
Appointment of Urs van Stiphout as Member of the Board of Directors

Der Verwaltungsrat beantragt, Urs van Stiphout als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2026 wieder zu wählen.

The Board of Directors proposes to re-elect Urs van Stiphout as Member of the Board of Directors for a term of office until the end of the annual shareholders' meeting for the business year 2026.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 *% of votes in favor.*

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against*: /

Enthaltungen / *abstentions*: /

8.4 Wahl von Urs van Stiphout als Präsident des Verwaltungsrates
Appointment of Urs van Stiphout as Chairman of the Board of Directors

Der Verwaltungsrat beantragt, Urs van Stiphout als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2026 wieder zu wählen.

The Board of Directors proposes to re-elect Urs van Stiphout as Chairman of the Board of Directors for a term of office until the end of the annual shareholders' Meeting for the business year 2026.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 *% of votes in favor.*

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against:* —

Enthaltungen / *abstentions:* —

---

9. Traktandum 8: Wahl des Vergütungsausschusses
Agenda item 8: Election of the Compensation Committee

Der Verwaltungsrat beantragt, Urs van Stiphout und Andreas Wyss als Mitglieder des Vergütungsausschusses zu wählen.

The Board of Directors proposes the election of Urs van Stiphout und Andreas Wyss as members of the Compensation Committee.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 *% of votes in favor.*

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against:* —

Enthaltungen / *abstentions:* —

---

10. Traktandum 9: Wahl der Revisionsstelle
Agenda item 9: Election of the corporate auditors

Der Verwaltungsrat beantragt, SWA Swiss Auditors AG, Freienbach SZ für das Geschäftsjahr 2026 als Revisionsstelle der Gesellschaft zu wählen.

The Board of Directors proposes to elect SWA Swiss Auditors AG, Freienbach SZ as corporate auditors of the Company for the business year 2026.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.

The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 *% of votes in favor.*

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against*: /

Enthaltungen / *abstentions*: /

---

11. Traktandum 10: Wahl Dobler Rechtsanwälte AG als unabhängige Stimmrechtsvertreter
Agenda item 10: Election of Dobler Rechtsanwälte AG as independent proxy

Der Verwaltungsrat beantragt:
The Board of Directors proposes:

Dobler Rechtsanwälte AG, Oberdorfstrasse 12, 8853 Lachen als unabhängige Stimmrechtsvertretung zu wählen.

Dobler Rechtsanwälte AG, Oberdorfstrasse 12, 8853 Lachen, be elected as independent proxy.

Der Antrag des Verwaltungsrats zu diesem Traktandum wird mit 100 % Ja-Stimmen angenommen.
The proposal of the Board of Directors on this agenda item was approved with a majority of 100 *% of votes in favor.*

Abstimmungsergebnis / *Voting result*:

Vertretene Stimmen / *represented votes*: 4'791'977

Ja-Stimmen / *votes in favor*: 4'791'977

Nein-Stimmen / *votes against*: /

Enthaltungen / *abstentions*: /

---

12. Traktandum 11: Diverses
Agenda item 11: Miscellaneous

Ende der Versammlung: 10:30

13. Unterschrift
Signature

Baden, 31.08.2026

Vorsitzender, Protokollführer und Stimmenzähler

Chairman, secretary of the meeting and scrutineer

Urs van Stiphout

Präsident des Verwaltungsrates

Chairman of the Board of Directors