Aktionärsbrief miniswys

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

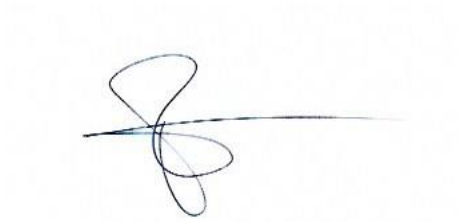
Die Zusammenarbeit von miniswys mit der Uhrenmanufaktur Horage trägt Früchte. Die Lancierung der Microreg Revolution 3 stiess auf sehr grosses Interesse, speziell bei der internationalen Fachpresse. Dank des Einbaus eines Aktutators von miniswys lässt sich die mechanische Uhr trägerkonform von aussen einstellen, ohne dass ein Uhrmacher beigezogen werden muss. Der Titel der präzisesten mechanischen Schweizer Uhr gehört zukünftig den von miniswys regulierten Uhren. In einem Beitrag von «10 vor 10» am 31. Juli 2024 wurde Microreg als «neue Entwicklung, welche in der Uhrenbranche für Furore sorgen wird» bezeichnet: https://www.miniswys.com/microreg-project-on-srf-10vor10/ .

Wir sind zuversichtlich, dass Microreg vom Markt positiv aufgenommen werden wird. Hervorzuheben ist, dass die technische Lösung mit unserem Aktuator der gesamten Schweizer Uhrenbranche angeboten wird. Wir möchten hier einen neuen Standard setzen, der den Schweizer Uhrenmarken einen kompetitiven Vorteil gegenüber der Konkurrenz gewähren wird. miniswys wird dank diesem Uhrenprojekt mit vermehrter Aufmerksamkeit rechnen dürfen, wird aber davon nicht leben können, da die Erträge daraus auch mittelfristig zu gering sein werden. Die Einführung industrialisierter Uhrwerke für grosse Mengen setzt eine mehrjährige Entwicklungszeit voraus. Man sprich von fünf bis sieben Jahren. miniswys muss sich daher weiterhin aktiv um neue Entwicklungsideen und -partner bemühen. Über die letzten Jahre waren die Einnahmen nicht zufriedenstellend und sie sind nach der Beendigung der Projektes mit MinebeaMitsumi Ende letzten Jahres ganz weggebrochen. Die Entwicklung mit Horage konnte nur Dank finanzieller Unterstützung eines Aktionärs ermöglicht werden. Unsere Gesellschaft war Ende 2023 überschuldet. Die Equity betrug minus CHF 2.358 Mio. Wir kommen daher nicht umhin, unsere Bilanz zu bereinigen. Die massive Überschuldung, welche sich durch die laufenden Finanzierungen mittels Aktionärsdarlehen angehäuft hat, würde sonst unweigerlich in den Konkurs führen. Zudem braucht miniswys Liquidität in Form von neuem Kapital.

Der Verwaltungsrat hat sich in den vergangenen Wochen intensiv mit verschiedenen Sanierungsoptionen auseinandergesetzt und schliesslich auf eine Lösung geeinigt, die alternativlos ist und deren Durchsetzung den Aktionärinnen und Aktionären an der kommenden ao Generalversammlung zur Genehmigung beantragt wird. Alle Aktionärinnen und Aktionäre als auch die Fremdkapitalgeber sollen weiterhin an unserer Gesellschaft teilhaben können. Das geht aber nur, wenn sich vorab die Darlehensgeber bereit erklären, auf aufgelaufene Schuldzinsen (solche wurde nie ausbezahlt) zu verzichten und ihre Forderungen in Aktien zu wandeln. Die drei grössten Darlehensgeber haben dem bereits entsprochen und einen Verzicht auf rund 0.9 Mio CHF erklärt. Den Aktionärinnen und Aktionären wird beantragt, anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung, eine Reduktion des

Nominalwertes ihrer Aktien von CHF 10 auf CHF 0.50 zu genehmigen. Sie erhalten im Gegenzug die Möglichkeit, bei der gleichzeitigen Kapitalerhöhung zusätzlich neue Aktien zu zeichnen, welche gemäss den Anträgen zur Generalversammlung zu CHF 0.75 je Aktie liberiert werden. Angesichts der bestehenden Schuldverpflichtungen von über 5 Mio. führt kein Weg an einem solchen Kapitalschnitt vorbei. Allerdings werden die Aktionäre, die der miniswys weiterhin die Treue halten, nach der Sanierung an einer Gesellschaft beteiligt sein, die nicht nur weitgehend schuldenfrei sein wird, sondern dank Horage auch über eine ausgewiesene Technologie verfügt, die dank ihrer technischen Vorteile bereit ist für eine Vielzahl von Anwendungen, die allerdings noch zu entdecken sind.

Der Verwaltungsrat ist überzeugt, mit der geplanten Bilanzsanierung die Gesellschaft nicht nur zu retten, sondern für einen Neustart fit zu machen. Er bedankt sich bei allen Aktionärinnen und Aktionären, die diesen Schritt unterstützen.



Fidelis Götz	Francesco Filotto
Präsident	CEO/CTO

Beilagen:

- Einladung zur a.o. Generalversammlung vom 30. September 2024
- Zeichnungsschein

Einladung zur a.o. Generalversammlung der miniswys SA

Datum:	Montag, den 30 September 2024
Zeit:	14:00 Uhr
Ort:	Notariat Sebastian Koziol, Karl-Neuhaus-Strasse 21, 2502 Biel
Einladung an:	alle Aktionärinnen und Aktionäre der miniswys SA

Traktanden

1. Begrüssung
2. Abstimmungsmodalitäten
3. Feststellung der Präsenz
4. Bilanzsanierung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, es sei eine Bilanzsanierung der miniswys SA zu genehmigen, gemäss den folgenden Bestimmungen:

1. Herabsetzung des Aktienkapitals von CHF 2'452'800 um CHF 2'330'160 auf CHF 122'640 durch (a) Reduktion des Nennwertes von bisher CHF 10 auf neu CHF 0.50 von 245'280 Namenaktien und (b) Verwendung des Herabsetzungsbetrages zur teilweisen Beseitigung einer durch Verluste entstandenen Überschuldung mittels Verrechnung mit dem Verlustvortrag.

2. Wiedererhöhung des Aktienkapitals der Gesellschaft im Sinne von Art. 653q OR von CHF 122'640 (nach Nominalwertreduktion) um CHF 2'330'160 auf CHF 2'452'800 wie folgt:

3. a) Nennbetrag, um den das Aktienkapital erhöht werden soll: CHF 2'330'160
   b) Betrag der darauf zu leistenden Einlagen: CHF 2'330'160

4. a) Anzahl oder gegebenenfalls die maximale Anzahl, Nennwert und Art der neu auszugebenden Aktien: 4'660'320 Namenaktien zu CHF 0.50
   b) Vorrechte einzelner Kategorien: keine

5. a) Ausgabebetrag: CHF 0.75 je Namenaktie, total CHF 3'495'240
   b) Beginn der Dividendenberechtigung: ab Eintrag der Kapitalerhöhung im Handelsregister

6. Art der Einlagen: in Geld oder durch Verrechnung mit verrechenbaren Forderungen gegenüber der Gesellschaft.

7. Das Bezugsrecht wird weder eingeschränkt noch aufgehoben. Soweit die Bezugsrechte nicht ausgeübt werden, werden die neuen Namenaktien durch den Verwaltungsrat zuerst an die zeichnenden Aktionäre sowie an Gläubiger der Gesellschaft zugeteilt.

8. Die Übertragbarkeit der neu auszugebenden Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten beschränkt.

9. Diverses

Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2023 mit Jahresbericht und Jahresrechnung können via E-Mail (info@miniswys.com), schriftlich (miniswys SA, Unterer Quai 31a, 2502 Biel/Bienne) oder telefonisch unter +41 32 322 0335 bei der Gesellschaft angefordert werden.

Die Prüfbestätigung der Revisionsgesellschaft liegt an der a.o. GV auf.

Stimmberechtigung

Namenaktionäre, welche beim Versand der Einladung im Aktienbuch der miniswys SA mit Stimmrecht eingetragen sind, werden zur Stimmrechtsabgabe an der ausserordentlichen Generalversammlung eingeladen. Die Teilnahme an der ausserordentlichen Generalversammlung ist via E-Mail an info@miniswys.com anzumelden.

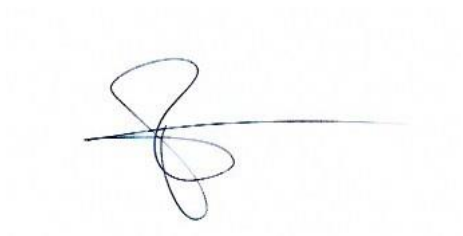
Vollmachtserteilung

Aktionäre, welche nicht teilnehmen, können sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Michael Bütikofer, Rechtsanwalt & Notar, Zentralstrasse 47, 2501 Biel vertreten lassen. Soweit keine anderslautenden Weisungen erteilt werden, wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter den Anträgen des Verwaltungsrates folgen. Weisungsschluss, um dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Vollmachten und Weisungen zur Stimmrechtsausübung schriftlich zu erteilen, ist am 27. September 2024, 12:00 Uhr.

Ferner können Aktionäre einer Drittperson, die nicht Aktionärin zu sein braucht, eine Vollmacht zur Ausübung Ihrer Stimmrechte erteilen.

Wir freuen uns, Sie am 30. September 2024 persönlich begrüssen zu dürfen.

Im Namen des Verwaltungsrates



Fidelis Götz

Präsident

Machine translated into English. The original is the German version.

MINISWYS
DRIVING INNOVATION THROUGH MICRO-MOTION

Letter to miniswys shareholders

Dear shareholders,

The collaboration between miniswys and watch manufacturer Horage is bearing fruit. The launch of the Microreg Revolution 3 attracted a great deal of interest, especially from the international trade press. Thanks to the introduction of a miniswys actuator, the mechanical watch can be adjusted from the outside without the need for a watchmaker. The title of the most precise mechanical Swiss watch will in future belong to watches regulated by miniswys. In an article on "10 vor 10" on July 31st, 2024, Microreg was described as a "new development that will cause a sensation in the watch industry":

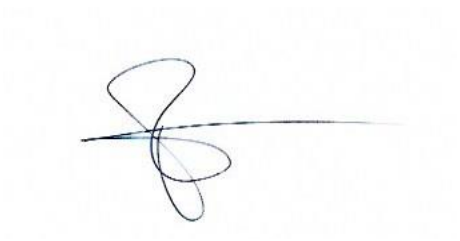
https://www.miniswys.com/microreg-project-on-srf-10vor10/ .

We are confident that Microreg will be well received by the market. It should be emphasized that the technical solution with our actuator will be offered to the entire Swiss watch industry. We want to set a new standard, which will give Swiss watch brands a competitive advantage. miniswys can expect increased attention thanks to this watch project, but will not be able to live on it, as the income from it will also be too low in the medium term. The introduction of industrialized movements for large quantities requires several years of development. We are talking about five to seven years. miniswys must therefore continue to actively seek new development ideas and partners. Over the last few years, income has not been satisfactory, and after the termination of the project with MinebeaMitsumi at the end of last year, it fell away completely. The development with Horage was only possible thanks to the financial support of a shareholder. Our company was overindebted at the end of 2023. Equity amounted to minus CHF 2.358 million. We therefore have no choice but to clean up our balance sheet. The massive over-indebtedness that has accumulated as a result of ongoing financing through shareholder loans would otherwise inevitably lead to bankruptcy. In addition, miniswys needs liquidity in the form of new capital.

Over the past few weeks, the Board of Directors has intensively discussed various restructuring options and finally agreed on a solution that has no alternative and whose implementation will be proposed to shareholders for approval at the upcoming Extraordinary General Meeting. All shareholders and lenders should continue to be able to participate in our company. However, this is only possible if the lenders agree in advance to waive accrued interest on debt (which was never paid out) and convert their claims into shares. The three largest lenders have already agreed to this and declared a waiver of around CHF 0.9 million. At the Extraordinary General Meeting, shareholders will be asked to approve a reduction in the nominal value of their shares from CHF 10 to CHF 0.50. In return, they will be given the opportunity to subscribe to additional new shares in the simultaneous capital increase, which will be paid up at CHF 0.75 per share in accordance with the proposals to the General Meeting. In view of the existing debt obligations of over CHF 5 million, there is no way around such a capital reduction. However, shareholders who remain loyal to miniswys will, after the

restructuring, have a stake in a company that will not only be largely debt-free, but thanks to Horage will also have a proven technology that, thanks to its technical advantages, is ready for a wide range of applications that have yet to be discovered.

The Board of Directors is convinced that the planned balance sheet restructuring will not only save the company, but also make it fit for a new start. It would like to thank all shareholders who support this step.



Fidelis Goetz	Francesco Filotto
President	CEO/CTO

Attachments:

- Invitation to the Extraordinary General Meeting on September 30th, 2024
- Power of Attorney form

Machine translated into English. The original is the German version.

Invitation to the extraordinary General Meeting of miniswys SA

Date: Monday, September 30, 2024

Time: 14:00

Location: Notary's office Sebastian Koziol, Karl-Neuhaus-Strasse 21, 2502 Biel/Bienne

Invitation to: all shareholders of miniswys SA

Agenda

1. Greeting
2. Voting procedures
3. Determination of presence
4. Balance sheet restructuring

The Board of Directors proposes the General Meeting to approve a balance sheet restructuring of miniswys SA in accordance with the following provisions:

1. Reduction of the share capital from CHF 2'452'800 by CHF 2'330'160 to CHF 122'640 by (a) reducing the nominal value of 245'280 registered shares from CHF 10 to CHF 0.50 and (b) using the amount of the reduction to partially eliminate over-indebtedness caused by losses by offsetting it against the loss carried forward.

2. Re-increase of the company's share capital within the meaning of Art. 653q CO from CHF 122'640 (after nominal value reduction) by CHF 2'330'160 to CHF 2'452'800 as follows:

3. a) Nominal amount by which the share capital is to be increased: CHF 2'330'160
   b) Amount of the contributions to be made: CHF 2'330'160

4. a) Number or, if applicable, the maximum number, nominal value and type of the new shares to be issued: 4'660'320 registered shares at CHF 0.50 each
   b) Privileges of individual categories: none

5. a) Issue price: CHF 0.75 per registered share, total CHF 3'495'240
   b) Start of dividend entitlement: from entry of the capital increase in the commercial register

6. Type of contribution: in cash or by offsetting against offsettable claims against the company.

7. Subscription rights are neither restricted nor revoked. If the subscription rights are not exercised, the new registered shares will first be allocated by the Board of Directors to the subscribing shareholders and to creditors of the company.

Machine translated into English. The original is the German version.

8. The transferability of the newly issued registered shares is limited in accordance with the Articles of Association.

9. Miscellaneous

10.

Documents

The Annual Report 2023 with the annual report and annual financial statements can be requested by e-mail (info@miniswys.com), in writing (miniswys SA, Unterer Quai 31a, 2502 Biel/Bienne) or by calling the company on +41 32 322 0335.

The audit confirmation from the auditing company will be available at the extraordinary General Meeting.

Voting authorization

Registered shareholders who are entered in the share register of miniswys SA with voting rights when the invitation is sent out are invited to vote at the extraordinary General Meeting. Participation in the extraordinary General Meeting must be registered by e-mail to info@miniswys.com.

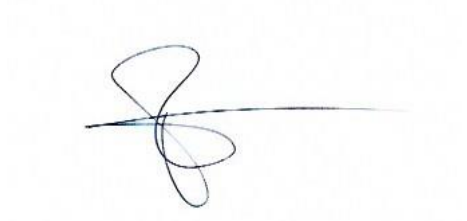
Granting of power of attorney

Shareholders who do not attend may be represented by the independent proxy, Michael Bütikofer, Attorney-at-Law & Notary Public, Zentralstrasse 47, 2501 Biel/Bienne. Unless otherwise instructed, the independent proxy will follow the proposals of the Board of Directors. The deadline for issuing powers of attorney and voting instructions to the independent proxy in writing is September 27th, 2024, 12:00 noon.

Shareholders may also grant a power of attorney to a third party, who need not be a shareholder, to exercise their voting rights.

We look forward to welcoming you in person on September 30th, 2024.

On behalf of the Board of Directors



Fidelis Goetz

President