

**Statuten  
Articles of Incorporation**

**der  
of**

**ASMALLWORLD AG  
(ASMALLWORLD SA)  
(ASMALLWORLD Ltd)**

## Statuten der ASMALLWORLD AG

## Articles of Incorporation of ASMALLWORLD AG

---

### Abschnitt 1: Allgemeine Bestimmungen

#### Artikel 1

Firma, Sitz,  
Dauer

Unter der Firma  
ASMALLWORLD AG, (ASMALLWORLD SA), (ASMALLWORLD  
Ltd)  
besteht eine Aktiengesellschaft (die "Gesellschaft")  
gemäss Art. 620 ff. des Schweizerischen  
Obligationenrechts ("OR") mit Sitz in Zürich. Die Dauer der  
Gesellschaft ist unbeschränkt.

#### Artikel 2

Zweck

- 1 Die Gesellschaft bezweckt den Vertrieb von Produkten aller Art im Bereich der Informationstechnologie sowie die damit zusammenhängende Beratung und Erbringung von Dienstleistungen insbesondere in den Bereichen Marketing, Infrastruktur, IT, Logistik, Rechnungswesen, Compliance sowie in Management-Aufgaben.
- 2 Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft direkt oder indirekt im Zusammenhang stehen.
- 3 Die Gesellschaft kann Beteiligungen an anderen Unternehmen im In- und Ausland erwerben, halten und veräussern. Sie kann

---

### Section 1: General Provisions

#### Article 1

Name,  
Registered  
Office, Duration

Under the corporate name  
ASMALLWORLD AG, (ASMALLWORLD SA),  
(ASMALLWORLD Ltd)  
there exists a company (hereinafter "Company")  
pursuant to art. 620 *et seq.* of the Swiss Code of  
Obligations (hereinafter "CO") with its registered office in  
Zürich. The duration of the Company shall be unlimited.

#### Article 2

Purpose

- 1 The purpose of the Company is the distribution of all kind of products in the area of information-technology as well as consulting and the provision of services in this context especially in the areas of marketing, infrastructure, IT, logistics, accounting, compliance and management tasks.
- 2 The Company may engage in and carry out any and all commercial, financial or other activities, which are directly or indirectly related to the purpose of the Company.
- 3 The Company may purchase, hold and sell shares or interests in other companies in Switzerland or abroad. It may establish

Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten. Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, verwalten und veräussern sowie Vermögensanlagen anderer Art tätigen. Die Gesellschaft kann Immaterialgüterrechte und Lizenzen jeder Art erwerben, halten und veräussern.

- 4 Sie kann auch Finanzierungen für eigene oder fremde Rechnung vornehmen sowie Garantien und Bürgschaften für Tochtergesellschaften und Dritte eingehen.

---

## **Abschnitt 2: Aktienkapital**

### **Artikel 3**

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 11'367'153.00 und ist eingeteilt in 11'367'153 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00. Die Aktien sind vollständig liberiert.

and maintain branches and subsidiaries in Switzerland and abroad. The Company may purchase, hold and sell real estate and carry out other investments. The Company may purchase, hold and sell every kind of intellectual property and licences.

- 4 It can also arrange financing for its own or third party account, manage assets and enter into guarantees and sureties for subsidiaries or third parties.

---

## **Section 2: Share Capital**

### **Article 3**

Share Capital

The share capital of the Company amounts to CHF 11'367'153.00 and is divided into 11'367'153 registered shares with a nominal value of CHF 1.00 per share. The share capital is fully paid-in.

**Artikel 3a**

- Genehmigtes Kapital
- 1 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 28. November 2020 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 1'000'000.00 durch Ausgabe von höchstens 1'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 zu erhöhen. Erhöhungen auf dem Weg der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt.
  - 2 Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschliessen und Dritten zuzuweisen, wenn solche neuen Aktien (1) für die Übernahme von Unternehmen durch Aktientausch, (2) zur Finanzierung des Erwerbes von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft, (3) für die Beteiligung von Mitarbeitern oder (4) für die Ausgabe von Aktien im Rahmen einer internationalen Platzierung verwendet werden sollen. Der Verwaltungsrat kann über nicht ausgeübte Bezugsrechte im Interesse der Gesellschaft verfügen.

**Article 3a**

- Authorized Capital
- 1 The Board of Directors is authorized to increase the share capital at any time until November 28, 2020, in the maximal amount of CHF 1'000'000.00 by issuing at most 1'000'000 fully paid in registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each. Increases by firm underwriting procedure and increases in partial amounts are allowed. The respective issue price, the moment of entitlement to dividend and the kind of contributions will be determined by the Board of Directors.
  - 2 The Board of Directors is entitled to withdraw the preemptive rights of the shareholders and assign them to third parties if such shares are used (1) to take-over other companies by exchange of shares (2) to finance the purchase of other companies, parts of other companies or participations in other companies or to fund new investments of the Company, (3) for the employees' participation in the Company or (4) for the issuance of shares in the context of an international placement. The Board of Directors is entitled to allocate non-exercised pre-emptive rights in the best interest of the Company.

Bedingtes Aktienkapital	<b>Artikel 3b</b>	Das Aktienkapital der Gesellschaft kann um maximal CHF 995'000.00 erhöht werden durch Ausgabe von höchstens 995'000 neue, voll zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00. Die Erhöhung des Aktienkapitals erfolgt durch die Ausübung von Optionsrechten, welche durch die Gesellschaft oder eine ihrer Tochtergesellschaften in Form von solchen Rechten im Zusammenhang mit einem Beteiligungsprogramm eingeräumt wurden. Zum Bezug der neuen Namenaktien sind die jeweiligen Inhaber von Optionsrechten berechtigt. Die Bedingungen der Optionsrechte, einschliesslich Ausübungsfrist und -preis, richten sich nach einem von Verwaltungsrat festzulegenden Beteiligungsplan. Das Vorwegzeichnungsrecht und das Bezugsrecht der Aktionäre der Gesellschaft sind ausgeschlossen.	Conditional Share Capital	<b>Article 3b</b>	The share capital of the Company will be in-creased by a maximum of CHF 995'000.00 throughout the issuance of a maximum of 995'000 new, fully paid in registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each. The in-crease of the share capital will occur trough the exercise of options to be granted by the Company or one of its subsidiaries in connection with an equity incentive plan. Only the bearers of such options shall be entitled to obtain such new registered shares. The conditions of the exercise of the options rights, including time period and issue price, shall be in accordance with an equity incen-tive plan to be adopted by the Board of Directors. The advance subscription right and the pre-emptive right of the shareholders of the Company shall be excluded.
Umwandlung von Aktien	<b>Artikel 4</b>	Die Generalversammlung kann jederzeit durch Statutenänderung Namenaktien in Inhaberaktien oder Inhaberaktien in Namenaktien umwandeln, sowie Aktien in solche von kleinerem Nennwert zerlegen.	Conversion of Shares	<b>Article 4</b>	The Shareholders Meeting may, at any time, resolve to convert registered shares into bearer shares or bearer shares into registered shares by amending the Articles of Incorporation as well as split Shares into shares with a lower nominal value.
Form der Aktien	<b>Artikel 5</b>	1 Der Verwaltungsrat kann auf die Ausgabe von Aktientiteln verzichten oder anstelle einzelner Titel Aktienzertifikate über eine beliebige Anzahl von Aktien ausstellen oder die Aktien als Wertrechte (im Sinne des Schweizerischen Obligationenrechts) und Bucheffekten (im Sinne des	Form of Shares	<b>Article 5</b>	1 The board of directors may abstain from issuing share certificates or may in lieu of certificates for individual shares issue share certificates representing one or more share or issue the shares in the form of dematerialised securities (in the sense of the CO) and intermediary-held

Bucheffektengesetzes) ausgestalten. Der Aktionär kann, nachdem er im Aktienbuch eingetragen wurde, von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über seine Namenaktien verlangen; er hat jedoch keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden. Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit Urkunden (Einzelurkunden, Zertifikate oder Globalurkunden) für Namenaktien drucken und ausliefern. Sie kann als Bucheffekten ausgestaltete Namenaktien aus dem entsprechenden Verwahrungssystem zurückziehen.

#### **Artikel 6**

Aktienbuch

Für die Namenaktien wird ein Aktienbuch geführt. Darin werden die Eigentümer und Nutzniesser der Namenaktien mit Namen und Vornamen (bei juristischen Personen die Firma) und Adresse eingetragen. Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Aktionär oder als Nutzniesser nur anerkannt, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

#### **Artikel 7**

Rechtsausübung

- 1 Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.
- 2 Das Stimmrecht und die damit zusammenhängenden Rechte aus einer Namenaktie können der Gesellschaft gegenüber nur von Personen ausgeübt werden, die mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind.

securities (in the sense of the Swiss Federal Intermediated Securities Act). Following his registration in the share register, the shareholder may request the Company to issue a written statement in respect of his registered shares at any time; however, he has no entitlement to the printing and delivery of share certificates. In contrast, the Company may print and deliver share certificates for registered shares (single certificates, certificates representing multiples of shares or global certificates) at any time. It may withdraw registered shares issued as intermediary-held securities from the respective custody system.

#### **Article 6**

Share Register

The Company shall maintain a share register listing the surname and first name (in case of legal entities, the company name) and address of the holders and usufructuaries of the registered shares. Only those registered in the share register shall be recognized as shareholders or usufructuaries by the Company.

#### **Article 7**

Exercise of Rights

- 1 The Company shall only accept one representative per share.
- 2 The right to vote and rights relating thereto from a registered share may be exercised vis-à-vis the Company only by persons registered in the share register with the right to vote.

- 3 Der Verwaltungsrat kann die Anerkennung eines Erwerbers als Aktionär mit Stimmrecht ablehnen, wenn der Erwerber auf Verlangen nicht ausdrücklich erklärt, die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben zu haben. Der Verwaltungsrat kann den Eintrag eines Aktionärs rückwirkend auf das Datum des Eintrags streichen, wenn die Eintragung durch falsche Angaben erwirkt wurde.

- 3 The Board of Directors may refuse to register an acquirer as a shareholder with the registered right to vote if the acquirer, upon request, does not explicitly declare that he acquired the shares in his own name and for his own account. The Board of Directors may cancel the registration retroactively to the time of the registration if such registration was based on false declarations.

---

### **Abschnitt 3: Organisation der Gesellschaft**

---

### **Section 3: Organization of the Company**

#### **Artikel 8**

Organe

Die Organe der Gesellschaft sind:

- A. Die Generalversammlung
- B. Der Verwaltungsrat
- C. Die Revisionsstelle

Corporate Bodies

#### **Article 8**

The corporate bodies are:

- A. The Shareholders Meeting
- B. The Board of Directors
- C. The Auditors

#### **A. Generalversammlung**

#### **A. Shareholders Meeting**

#### **Artikel 9**

Generalversammlungen

- 1 Die ordentliche Generalversammlung findet jedes Jahr innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt.
- 2 Ausserordentliche Generalversammlungen werden einberufen, sooft es notwendig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

Shareholders Meetings

#### **Article 9**

- 1 The ordinary Shareholders Meeting shall be held annually within six months after the close of the business year.
- 2 Extraordinary Shareholders Meetings shall be called as often as necessary, in particular when provided by law.

### Artikel 10

- Einberufung
- 1 Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle einberufen.
  - 2 Die Einberufung einer Generalversammlung kann auch von einem oder mehreren Aktionären mit Stimmrecht, die zusammen mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangt werden. Ein solches Begehren ist schriftlich, unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge der betreffenden Aktionäre an den Verwaltungsrat zu richten.

### Artikel 11

- Form der Einberufung, Traktanden
- 1 Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt schriftlich an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre und zwar spätestens 20 Tage vor dem Versammlungstag. In der Einberufung sind neben Tag, Zeit und Ort der Versammlung die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekannt zu geben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.
  - 2 Aktionäre mit Stimmrecht, die zusammen Aktien im Nennwert von mindestens einer Million Schweizer Franken vertreten, können bis spätestens 30 Tage vor dem Versammlungstag die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen verlangen. Das Begehren hat schriftlich und unter Angabe der Anträge zur erfolgen.
  - 3 Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der

### Article 10

- Call of the Shareholders Meeting
- 1 Shareholders Meetings shall be called by the Board of Directors and, if needed, by the Auditors.
  - 2 One or more shareholders with the registered right to vote who own shares of the Company representing at least 10% of the share capital of the Company may request that a Shareholders Meeting be held. Such request must be submitted to the Board of Directors in writing setting forth the items to be discussed and the proposed motions by the shareholders requesting the meeting.

### Article 11

- Form of Notice, Agenda
- 1 Notice of the Shareholders Meeting is given in writing to the shareholders registered in the share register at least twenty days prior to the day of the Shareholders Meeting. The notice shall state the day, time and place of the meeting, the agenda, the proposed motions of the Board of Directors and the proposed motions of the shareholders who have requested the Shareholders Meeting or an item to be included in the agenda.
  - 2 One or more shareholders with the registered right to vote who own shares of the Company representing at least one million Swiss Francs of the share capital of the Company may request no later than 30 days prior to the day of the Shareholders Meeting that an item be included in the agenda. Such request must be made in writing and specify the proposed motions.
  - 3 The annual business report and the auditors' report and, if required, the compensation report including the

Revisionsbericht sowie, soweit erforderlich, der Vergütungsbericht inklusive Prüfungsberichte der Revisionsstelle am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen.

### **Artikel 12**

Vorsitz,  
Protokoll

- 1 Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident, bei dessen Verhinderung ein anderes vom Verwaltungsrat bezeichnetes Mitglied.
- 2 Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.
- 3 Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

Chair, Minutes

examination reports by the Auditors must be put on display at the registered office of the Company at least twenty days prior to the date of the ordinary Shareholders Meeting for inspection by the shareholders.

### **Article 12**

- 1 The Shareholders Meeting shall be chaired by the chairman, or, in his absence, by another member designated by the Board of Directors.
- 2 The chairman designates a secretary for the minutes as well as a scrutineer, neither of whom needs to be a shareholder.
- 3 The Board of Directors is responsible for the keeping of the minutes, which are to be signed by the chairman and the secretary.

### **Artikel 13**

Befugnisse

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

1. Festsetzung und Änderung der Statuten;
2. Wahl und Abberufung
  - der Mitglieder des Verwaltungsrates,
  - des Präsidenten des Verwaltungsrates,
  - der Mitglieder des Vergütungsausschusses,
  - eines unabhängigen Stimmrechtsvertreters, und
  - der Revisionsstelle;

Authority

### **Article 13**

The Shareholders Meeting is the highest corporate body of the Company and has the following non-transferable powers:

1. to adopt and amend the Articles of Incorporation;
2. to elect and remove
  - the members of the Board of Directors,
  - the chairman of the Board of Directors,
  - the members of the Compensation Committee,
  - an independent shareholder representative, and
  - the Auditors;

3. Genehmigung des Jahres- bzw. Lageberichtes, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende;
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
5. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind;
6. die Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Personen, die vom Verwaltungsrat ganz oder zum Teil mit der Geschäftsführung betraut sind ("Geschäftsleitung").

#### **Artikel 14**

Beschluss-  
fassung

- 1 Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.
- 2 Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen unter Ausschluss der Stimmenthaltungen, der leeren und ungültigen Stimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten. Der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid.
- 3 Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende oder die Aktionäre, welche mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangen, dass sie geheim erfolgen. Ergibt die offene Wahl oder Abstimmung kein eindeutiges Ergebnis, kann der Vorsitzende eine schriftliche Wiederholung der Wahl

3. to approve the annual respectively business report, the consolidated financial statements and the annual accounts and to pass resolutions regarding the allocation of profits, in particular to determine the dividends;
4. to discharge the members of the Board of Directors;
5. to adopt resolutions on all matters reserved to the Shareholders Meeting by law or the Articles of Incorporation;
6. to approve the compensations of the Board of Directors and the persons entrusted by the Board of Directors, in whole or in part, with the management of the Company ("Executive Management").

#### **Article 14**

Adoption of  
Resolutions

- 1 Each share entitles to one vote.
- 2 The Shareholders Meeting shall adopt resolutions and carry out its elections with the absolute majority of the share votes cast excluding abstentions and empty or invalid voting ballots, to the extent that neither the law nor the Articles of Incorporation provide otherwise. The chairman shall have no casting vote.
- 3 Elections are made and resolutions adopted by open ballot, unless the chairman or shareholders representing at least 10% of the share capital request a secret ballot. If the open ballot does not yield an unambiguous result, the chairman may order to repeat the ballot by secret ballot. In such case, only the secret ballot shall count. For the

oder Abstimmung anordnen, wobei dann allein das Ergebnis der letzteren zählt. Die schriftliche Abstimmung kann vom Vorsitzenden durch ein elektronisches Abstimmungsverfahren ersetzt werden.

#### **Artikel 15**

Besondere  
Beschlüsse

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Aktienstimmen 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;
4. eine genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung;
5. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
6. die Einschränkung oder Aufhebung von Bezugsrechten;
7. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
8. die Auflösung der Gesellschaft mit oder ohne Liquidation.

#### **Artikel 16**

Teilnahme-  
berechtigung,  
Vertretung

- 1 Der Verwaltungsrat erlässt Verfahrensvorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung.

secret ballot, the chairman may make use of electronic means.

#### **Article 15**

Special Resolu-  
tions

A resolution of the Shareholders Meeting adopted by at least two thirds of the represented share votes and the absolute majority of the represented par value of shares is required for:

1. the change of the purpose of the Company;
2. the creation of shares with privileged voting rights;
3. the restriction of the transferability of registered shares;
4. an increase of capital, authorized or subject to a condition;
5. an increase of capital out of equity, against contributions in kind, or in anticipation of a subsequent acquisition of assets, and the granting of special benefits;
6. the limitation or withdrawal of pre-emptive rights;
7. the change of the registered office of the Company;
8. the dissolution of the Company with or without liquidation.

#### **Article 16**

Right to Partici-  
pate, Proxies

- 1 The Board of Directors shall adopt procedural regulations about the right to participate in, and the representation at, the Shareholders Meeting.

- 2 Ein Aktionär mit Stimmrecht, der nicht persönlich an der Generalversammlung teilnimmt, kann sich durch einen gesetzlichen Vertreter, mittels Vollmacht durch einen Dritten oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen.

#### **Artikel 16a**

Unabhängiger  
Stimmrechtsve  
rtreter

- 1 Die Generalversammlung wählt einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Wählbar sind natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften. Die Unabhängigkeit darf weder tatsächlich noch dem Anschein nach beeinträchtigt sein und richtet sich im Übrigen nach Art. 728 Abs. 2-6 OR.
- 2 Die Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreters endet mit dem Abschluss der auf seine Wahl folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.
- 3 Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat einen solchen für die nächste Generalversammlung.
- 4 Die Generalversammlung kann den unabhängigen Stimmrechtsvertreter auf das Ende der Generalversammlung abberufen.
- 5 Der unabhängige Stimmrechtsvertreter nimmt seine Pflichten in Übereinstimmung mit den einschlägigen Gesetzesvorschriften wahr.
- 6 Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre die Möglichkeit haben, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Independent  
shareholder rep-  
resentative

- 2 A shareholder with the registered right to vote who does not personally participate in the Shareholders Meeting may be represented by a legal representative, a duly authorized third party proxy or by the independent shareholder representative.

#### **Article 16a**

- 1 The Shareholders Meeting elects an independent shareholder representative. Private individuals, legal entities and partnerships are eligible for election. The independent shareholder representative must be independent in fact and in appearance; art. 728 para. 2-6 CO is applicable.
- 2 The term of the independent shareholder representative ends with the closing of the ordinary Shareholders Meeting following the election of the independent shareholder representative. Reelection is admissible.
- 3 If the Company has no independent shareholder representative, the Board of Directors designates an independent shareholder representative for the next Shareholders Meeting.
- 4 The Shareholders Meeting may dismiss the independent shareholder representative with effect as from the end of the Shareholders Meeting.
- 5 The independent shareholder representative exercises his or her duties in accordance with the applicable legal provisions.
- 6 The Board of Directors makes sure that the shareholders may give

1. zu jedem in der Einberufung gestellten Antrag zu Verhandlungsgegenständen Weisungen zu erteilen; und
  2. zu nicht angekündigten Anträgen zu Verhandlungsgegenständen, zu neuen Anträgen gemäss Art. 26d Abs. 3 der Statuten (abgelehnte Vergütungen) sowie zu neuen Verhandlungsgegenständen gemäss Art. 700 Abs. 3 OR allgemeine Weisungen zu erteilen.
- 7 Der Verwaltungsrat stellt zudem sicher, dass die Aktionäre ihre Vollmachten und Weisungen, auch elektronisch, bis 48 Stunden vor dem in der Einladung bestimmten Beginn der Generalversammlung dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilen können. Massgebend für die Wahrung der Frist ist der Zeitpunkt des Zugangs der Vollmachten und Weisungen beim unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Der Verwaltungsrat bestimmt das Verfahren der elektronischen Erteilung von Vollmachten und Weisungen.
- 8 Der unabhängige Stimmrechtsvertreter ist verpflichtet, die ihm von den Aktionären übertragenen Stimmrechte weisungsgemäss auszuüben. Hat er keine Weisungen erhalten, so enthält er sich der Stimme.
- 9 Kann der unabhängige Stimmrechtsvertreter sein Amt nicht ausüben oder hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, dann gelten die ihm erteilten Vollmachten und Weisungen als dem vom Verwaltungsrat gemäss vorstehendem Abs. 3 ernannten unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilt.
1. instructions to the independent shareholder representative with respect to each motion concerning the agenda items contained in the invitation; and
  2. general instructions to the independent shareholder representative with respect to unannounced motions to agenda items, to new motions pursuant to art. 26d section 3 of the Articles of Incorporation (dismissed compensations) as well as to new agenda items pursuant to art. 700 para. 3 CO.
- 7 The Board of Directors further makes sure that the shareholders may submit their proxies and their instructions, also by electronic means, to the independent shareholder representative at the latest until 48 hours prior to the start of the Shareholders Meeting as mentioned in the invitation. Compliance with this term is determined based on the receipt of the proxy and the instructions by the independent shareholder representative. The Board of Directors determines the procedures for giving proxies and instructions by electronic means.
- 8 The independent shareholder representative is obligated to vote the shares for which he or she received proxies in accordance with the instructions given. If he or she has received no instructions with respect to votes, he or she abstains from voting the respective shares.
- 9 If the independent shareholder representative is not in a position to act or if the Company has no independent shareholder representative, the proxies and instructions given are regarded as given to the independent shareholder representative determined by the Board of Directors pursuant to section 3.

## B. Verwaltungsrat

### Artikel 17

Anzahl der  
Verwaltungs-  
räte

Der Verwaltungsrat besteht aus zwei oder mehr Mitgliedern.

Number of Direc-  
tors

### Artikel 18

Amts-dauer

- 1 Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden von der Generalversammlung einzeln gewählt. Die Generalversammlung wählt zudem den Präsidenten des Verwaltungsrates aus dem Kreise der Verwaltungsratsmitglieder.
- 2 Die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrates sowie des Präsidenten endet spätestens mit dem Abschluss der auf ihre Wahl folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.
- 3 Ist das Amt des Präsidenten vakant, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer einen neuen Präsidenten.

Term of Office

### Artikel 19

Organisation

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst, unter Vorbehalt von Art. 13 Ziffer 2 sowie Art. 18 der Statuten.

Organization

### Artikel 20

Einberufung

Der Präsident ruft den Verwaltungsrat zusammen, so oft es die Geschäfte erfordern, oder wenn ein Mitglied es schriftlich verlangt.

Convening of  
Meetings

## B. Board of Directors

### Article 17

The Board of Directors shall consist of at least two members.

### Article 18

- 1 The Shareholders Meeting shall individually appoint the members of the Board of Directors. The Shareholders Meeting shall further elect the chairman of the Board of Directors out of the members of the Board of Directors.
- 2 The term of office of the members of the Board of Directors and the chairman expires not later than together with the closure of the ordinary Shareholders Meeting following their election. Re-election is permitted.
- 3 In the event that the position of the chairman is vacant, the Board of Directors appoints a new chairman for the remaining term of office.

### Article 19

The Board of Directors constitutes itself, subject to art. 13 para. 2 and art. 18 of the Articles of Incorporation.

### Article 20

The chairman shall convene meetings of the Board of Directors if and when the need arises or whenever a member so requests in writing.

### **Artikel 21**

- Beschlüsse
- 1 Der Verwaltungsrat kann im Organisationsreglement Verfahrensvorschriften betreffend die Beschlussfassung des Verwaltungsrats erlassen.
  - 2 Ein einziges Mitglied des Verwaltungsrates kann ohne Präsenzquorum die Feststellungen im Zusammenhang mit einer Kapitalerhöhung, einer weiteren Liberierung oder Volliberierung mit entsprechender Statutenänderung vor der Urkundsperson abgeben.

### **Artikel 22**

- Befugnisse des Verwaltungsrates
- 1 Der Verwaltungsrat hat insbesondere folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:
    1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
    2. die Festlegung der Organisation;
    3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;
    4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen;
    5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
    6. die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichts sowie der Vorbereitung der

### **Article 21**

- Resolutions
- 1 The Board of Directors may adopt procedural regulations governing the adoption of resolutions by the Board of Directors in the organizational by-laws.
  - 2 A single member of the Board of Directors is authorized to declare that an increase of capital has been made, that further capital has been paid in, or that full capital has been paid in, and to make the corresponding amendments by notarization of the Articles of Incorporation.

### **Article 22**

- Specific Powers of the Board
- 1 The Board of Directors has, in particular, the following non-delegable and inalienable duties:
    1. the ultimate direction of the business of the Company and the issuance of the necessary instructions;
    2. the determination of the organization of the Company;
    3. the regulation of accounting, financial control and financial planning;
    4. the appointment and removal of the persons entrusted with the management and representation of the Company;
    5. the ultimate supervision of the persons entrusted with the management of the Company, specifically in view of their compliance with law, these Articles of Incorporation, the regulations and directives;

- Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
7. die Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit diese in der Kompetenz des Verwaltungsrates liegt (Art. 651 Abs. 4 OR), sowie die Feststellung von Kapitalerhöhungen und entsprechenden Statutenänderungen sowie die Erstellung des erforderlichen Kapitalerhöhungsberichtes;
  8. die Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren;
  9. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung.

- 2 Der Verwaltungsrat kann überdies in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten anderen Gesellschaftsorganen zugeteilt sind.

### Artikel 23

- Übertragung von Befugnissen
- 1 Der Verwaltungsrat kann die Vorbereitung und Ausführung seiner Beschlüsse Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern des Verwaltungsrats zuweisen.
  - 2 Der Verwaltungsrat kann unter Vorbehalt von Art. 22 dieser Statuten die Geschäftsführung nach Massgabe eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an einzelne Mitglieder oder an andere natürliche Personen, die nicht Aktionäre zu sein brauchen, übertragen. Die Vermögensverwaltung kann unter den genannten

Delegation of Powers

6. the preparation of the business report and the compensation report as well as the preparation of the Shareholders Meeting and the implementation of their resolutions;
  7. the adoption of resolutions concerning an increase in share capital to the extent that such power is vested in the Board of Directors (art. 651 para. 4 CO) and of resolutions concerning the confirmation of capital increases and corresponding amendments of the Articles of Incorporation, as well as making the required report on the capital increase;
  8. the examination of the professional qualifications of the qualified Auditors;
  9. notification of the court if liabilities exceed assets.
- 2 In addition, the Board of Directors may pass resolutions with respect to all matters that are not reserved to the authority of other corporate bodies by law or under these Articles of Incorporation.

### Article 23

- 1 The Board of Directors may delegate the preparation and execution of its resolutions to committees or to individual board members.
- 2 Subject to art. 22 of these Articles of Incorporation, the Board of Directors may, pursuant to organizational by-laws, delegate the management in whole or in part to individual members or to other individual persons who do not need to be shareholders. Under the mentioned requirements, the asset management may also be delegated to legal entities.

Voraussetzungen auch an juristische Personen übertragen werden.

#### **Artikel 24**

Zeichnungs-  
berechtigung

Die rechtsverbindliche Vertretung der Gesellschaft durch Mitglieder des Verwaltungsrates oder durch Dritte wird in einem Organisationsreglement festgelegt.

Signature  
Power

#### **Article 24**

The due and valid representation of the Company by members of the Board of Directors or other persons shall be set forth in organizational by-laws.

#### **C. Revisionsstelle**

##### **Artikel 25**

Wahl,  
Qualifikation

- 1 Die Generalversammlung wählt jedes Jahr einen oder mehrere Revisoren als Revisionsstelle. Als Revisionsstelle können natürliche Personen, Handelsgesellschaften oder Genossenschaften gewählt werden, welche die gesetzlichen Anforderungen erfüllen.
- 2 Die Revisoren brauchen nicht Aktionäre zu sein; sie dürfen nicht Mitglieder des Verwaltungsrates oder Arbeitnehmer der Gesellschaft sein. Sie dürfen für die Gesellschaft keine Arbeiten ausführen, die mit dem Prüfungsauftrag nicht vereinbar sind sie müssen unabhängig sein.

Election, Quali-  
fication

#### **C. Auditors**

##### **Article 25**

- 1 The Shareholders Meeting elects each year one or several auditors as corporate Auditors. Individuals, commercial companies or cooperatives that fulfill the legal requirements may be elected as corporate Auditors.
- 2 The Auditors do not need to be shareholders; they may not be members of the Board of Directors or employees of the Company. They may not undertake any duties for the Company which are not compatible with their auditing mandate and they must be independent.

Rechte und Pflichten	<b>Artikel 26</b> Die Revisionsstelle hat die Rechte und Pflichten gemäss Art. 727 ff. OR. Sie ist gehalten, den Generalversammlungen, für welche sie Bericht zu erstatten hat, beizuwohnen.	Rights and Obligations	<b>Article 26</b> The Auditors' rights and obligations are those set forth in Art. 727 <i>et seq.</i> CO. The Auditors must attend the Shareholders Meeting to which they must report.
<hr/> <b>Abschnitt 3bis: Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung</b>		<hr/> <b>Section 3bis: Compensation of the Board of Directors and the Executive Management</b>	
Vergütungsausschuss	<b>Artikel 26a</b> 1 Die Generalversammlung wählt einen Vergütungsausschuss bestehend aus zwei oder mehr Mitgliedern. Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden einzeln gewählt. Wählbar sind nur Mitglieder des Verwaltungsrats. Die Amtsdauer der Mitglieder des Vergütungsausschusses endet spätestens mit dem Abschluss der auf ihre Wahl folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. 2 Der Vergütungsausschuss konstituiert sich selbst. 3 Ist der Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer die fehlenden Mitglieder.	Compensation Committee	<b>Article 26a</b> 1 The Shareholders Meeting elects a Compensation Committee consisting of two or more members. The members of the Compensation Committee are elected individually. Only members of the Board of Directors are eligible for election. The term of the members of the Compensation Committee ends at the latest with the closing of the ordinary Shareholders Meeting following their election. Reelection is admissible. 2 The Compensation Committee constitutes itself. 3 If the Compensation Committee is not fully staffed, the Board of Directors elects the missing members for the rest of the term.

- 4 Der Vergütungsausschuss hat die Aufgabe, den Beschluss des Verwaltungsrats betreffend die Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung vorzubereiten und dem Verwaltungsrat einen diesbezüglichen Vorschlag zu unterbreiten. Der Verwaltungsrat beschliesst gestützt auf den Vorschlag des Vergütungsausschusses über die Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung, und unterbreitet diese der Generalversammlung zur Abstimmung gemäss Art. 26d der Statuten.
- 5 Der Vergütungsausschuss kann zur Erfüllung seiner Aufgaben weitere Personen und externe Berater beiziehen und an seinen Sitzungen teilnehmen lassen.
- 6 Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben zuweisen.

#### **Artikel 26b**

Vergütungsgrundsätze,  
Erfolgsabhängige Vergütung,  
Beteiligungs- und  
Optionspläne

- 1 Die Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sollen angemessen, wettbewerbsfähig und leistungsorientiert und in Übereinstimmung mit den strategischen Zielen sowie dem Erfolg des Unternehmens festgesetzt werden.

Principles for  
compensations,  
performance-related compensations,  
stock and  
stock option plans

- 4 The task of the Compensation Committee is to prepare the resolution of the Board of Directors concerning compensations of members of the Board of Directors and members of Executive Management and to submit a corresponding proposal to the Board of Directors. The Board of Directors resolves based on the proposal of the Compensation Committee on the compensation of the members of the Board of Directors and the members of Executive Management and submits these resolutions to the Shareholders Meeting to be voted on in accordance with art. 26d of the Articles of Incorporation.
- 5 To fulfill its duties, the Compensation Committee may consult other persons and external consultants and have them participate in its meetings.
- 6 The Board of Directors may assign further tasks to the Compensation Committee.

#### **Article 26b**

- 1 The compensations of the members of the Board of Directors and the members of Executive Management shall be adequate, competitive and performance-oriented and shall be set in line with the strategic goals as well as the success of the Company.

2 Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung eine erfolgsabhängige Vergütung entrichten. Deren Höhe richtet sich nach den vom Verwaltungsrat festgelegten qualitativen und quantitativen Zielvorgaben und Parametern. Die erfolgsabhängige Vergütung kann in bar oder durch Zuteilung von Beteiligungspapieren, Wandel- oder Optionsrechten, oder anderen Rechten, die sich auf Beteiligungspapiere beziehen, entrichtet werden. Der Betrag der erfolgsabhängigen Vergütung eines Mitglieds des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung soll in der Regel 200% seiner fixen Vergütung nicht übersteigen. Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten der erfolgsabhängigen Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung in einem Reglement.

2 The Company may pay to the members of the Board of Directors and the members of Executive Management a performance-related compensation. Such compensation is dependent on the qualitative and quantitative goals and parameters determined by the Board of Directors. The performance-related compensation may be paid in cash or by allocating equity securities, conversion rights, option rights or other rights with equity securities as underlying. The performance-related compensation of a member of the Board of Directors or a member of Executive Management shall, as a rule, not exceed 200% of the fixed compensation of such member. The details of the performance-related compensation of the members of the Board of Directors and the members of Executive Management shall be set forth in regulations issued by the Board of Directors.

- 3 Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung im Rahmen ihrer Vergütung Beteiligungspapiere, Wandel- oder Optionsrechte, oder andere Rechte, die sich auf Beteiligungspapiere beziehen, zuteilen. Bei einer Zuteilung von Beteiligungspapieren, Wandel- oder Optionsrechten oder anderen Rechten, die sich auf Beteiligungspapiere beziehen, entspricht der Betrag der Vergütung dem Wert, der den zugeteilten Papieren bzw. Rechten im Zeitpunkt der Zuteilung zukommt, wobei aufschiebende und auflösende Bedingungen den Zeitpunkt der Zuteilung nicht beeinflussen. Der Verwaltungsrat kann eine Sperrfrist für das Halten der Papiere bzw. Rechte festlegen und bestimmen, wann und in welchem Umfang die Berechtigten einen voraussetzungs- und bedingungslosen Rechtsanspruch erwerben bzw. unter welchen Bedingungen etwaige Sperrfristen dahinfallen und die Begünstigten sofort einen voraussetzungs- und bedingungslosen Rechtsanspruch erwerben (z.B. bei einem Kontrollwechsel, bei substantiellen Umstrukturierungen oder bei Beendigung des Arbeitsverhältnisses). Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten in einem Reglement.
- 4 Die Zuteilung von Beteiligungspapieren, Wandel- oder Optionsrechten, oder anderen Rechten, die sich auf Beteiligungspapiere beziehen, welche die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung in ihrer Eigenschaft als Aktionäre der Gesellschaft erhalten (z.B. Bezugsrechte im Rahmen einer Kapitalerhöhung oder Optionen im Rahmen einer Kapitalherabsetzung), gelten
- 3 As part of the compensation of a member of the Board of Directors or a member of Executive Management, the Company may allocate equity securities, conversion rights, option rights or other rights with equity securities as underlying. In case of allocation of equity securities, conversion rights, option rights or other rights with equity securities as underlying, the amount of the compensation is equal to the value of the securities or, respectively, the rights allocated determined as at the time of the allocation, whereby conditions precedent and subsequent are not taken into account to determine the time of allocation. The Board of Directors may determine blocking periods for holding the securities or, respectively, the rights and may determine when and to what extent entitled persons acquire an entitlement that is neither subject to conditions nor requirements and under what terms and conditions blocking periods laps and entitled persons acquire promptly an entitlement that is neither subject to conditions nor requirements (e.g. in case of a change of control, a material restructuring, or the termination of an employment agreement): Details are to be determined by the Board of Directors in regulations.
- 4 The allocation of equity securities, conversion rights, option rights or other rights with equity securities as underlying that members of the Board of Directors or members of Executive Management receive in their function as shareholders of the Company (e.g. subscription rights within a capital increase or option rights within a capital reduction) shall not be regarded as compensations and are not subject to this provision.

nicht als Vergütung und fallen nicht unter diese Bestimmung.

### Artikel 26c

- Arbeitsverträge 1 Arbeitsverträge mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung  
, Darlehen, und Verträge mit den Mitgliedern des Verwaltungsrates,  
Kredite und die den Vergütungen der betreffenden Mitglieder zugrunde  
Vorsorgeleistu liegen, werden für eine feste Dauer von höchstens einem  
ngen Jahr oder für eine unbestimmte Dauer mit einer  
ausserhalb der Kündigungsfrist von höchstens zwölf Monaten auf das  
beruflichen Ende eines Kalendermonats abgeschlossen.
- 2 Darlehen und Kredite an Mitglieder des Verwaltungsrates  
und der Geschäftsleitung dürfen nur zu marktüblichen  
Bedingungen ausgerichtet werden. Die ausstehenden  
Darlehen und Kredite an solche Personen dürfen  
insgesamt den Betrag von CHF 3 Millionen nicht  
übersteigen.

### Article 26c

- Employment 1 Employment agreements with members of Executive  
agreements, Management and agreements with members of the  
loans, credits and Board of Directors that form the basis of the compensa-  
pension payments tions for the respective members are entered into for a  
outside the occu- fixed term of not more than one year or for an indefinite  
pational pension, term with a termination period of not more than twelve  
further assign- months as per the end of each calendar month.
- 2 Loans and credits may only be granted to the members  
of the Board of Directors or the members of Executive  
Management at market terms. Outstanding loans and  
credits to such members shall not exceed the amount of  
CHF 3 million in total.

- 3 Die Mitglieder der Geschäftsleitung sind, wenn sie unter das entsprechende Obligatorium fallen oder sich freiwillig der Pensionskasse anschliessen, der Pensionskasse angeschlossen und erhalten Leistungen gemäss deren Reglementen, einschliesslich etwaiger überobligatorischer Leistungen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats können sich ebenfalls der Pensionskasse anschliessen, sofern dies gemäss deren Reglementen möglich ist. Die Gesellschaft erbringt die reglementarischen Beitragszahlungen an die Pensionskasse. Bei Krankheit oder Unfall eines Mitglieds des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung kann die Gesellschaft dessen Lohn im Rahmen einer vom Verwaltungsrat erlassenen reglementarischen Regelung bzw. im Rahmen von Versicherungsleistungen weiter bezahlen.
- 4 Vorsorgeleistungen der Gesellschaft oder einer Gruppengesellschaft, sei es unmittelbar oder durch Dritte, an Mitglieder des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung, die sich gemäss Gesetz oder den massgeblichen Reglementen nicht der Pensionskasse anschliessen können oder müssen und dies auch nicht tun, dürfen 40% der jährlichen Vergütung der betreffenden Person pro Jahr nicht übersteigen. Die Erbringung von Vorsorgeleistungen durch die Gesellschaft, eine Gruppengesellschaft oder Dritte an die genannten Personen, für welche die Gesellschaft oder eine Gruppengesellschaft von der Generalversammlung genehmigte Beiträge erbracht oder Rückstellungen gebildet hat, stellen im Zeitpunkt der Auszahlung der Leistung keine genehmigungspflichtige Vergütung dar.
- 3 If they are subject to mandatory occupational pension or if they join the pension fund, members of Executive Management shall be subject to the pension fund and shall receive pension payments in accordance with the pension regulations, including any supplementary pension payments. The members of the Board of Directors may join the pension fund if this is possible based on the pension regulations. The Company shall make the pension contributions in accordance with the pension regulations. In case of sickness or accident of a member of the Board of Directors or a member of Executive Management, the Company may continue to pay the salary of such member in accordance with regulations issued by the Board of Directors or, respectively, in accordance with insurance payments.
- 4 Pension payments by the Company or an affiliate of the Company, be it directly or by third parties, to the members of the Board of Directors or the members of Executive Management that, according to the law or regulations, may not or do not have to join the pension fund and in fact do not join the pension fund, shall in each year not exceed 40% of the yearly compensation of the person concerned. Pension payments by the Company, an affiliate of the Company or a third party to the persons mentioned for which the Company or an affiliate of the Company made contributions or set up accruals, in each case approved by the Shareholders Meeting, are at the time of the payment no compensation subject to approval.

- 5 Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung dürfen nicht mehr als die folgende Anzahl zusätzlicher Tätigkeiten in obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen anderer Rechtseinheiten, die verpflichtet sind, sich ins Handelsregister oder ein vergleichbares ausländisches Register eintragen zu lassen, und die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft nicht kontrollieren, innehaben bzw. ausüben:
- 5 Mandate bei Publikumsgesellschaften, wobei mehrere Mandate bei verschiedenen Gesellschaften, die der gleichen Gruppe angehören, als ein Mandat zählen; und
  - 10 Mandate bei anderen Rechtseinheiten gegen Entschädigung, wobei mehrere Mandate bei verschiedenen Gesellschaften, die der gleichen Gruppe angehören, als ein Mandat zählen; und
  - 10 unentgeltliche Mandate, wobei ein Spesenersatz nicht als Entgelt gilt und mehrere Mandate bei verschiedenen Gesellschaften, die der gleichen Gruppe angehören, als ein Mandat zählen.
- 6 Nicht unter diese Beschränkung fallen Mandate, die ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung auf Anordnung der Gesellschaft wahrnimmt.
- 5 The members of the Board of Directors and the members of Executive Management shall not occupy or exercise more positions in the highest managing or supervising body of other entities that are obliged to be entered into the commercial register or a comparable foreign register and that are neither controlled by nor that control the Company:
- 5 positions in publicly listed companies whereby positions in several different companies that form part of the same group of companies are regarded as one position; and
  - 10 paid positions with other entities, whereby positions in several different companies that form part of the same group of companies are regarded as one position; and
  - 10 unpaid positions, whereby mere expense recovery is not deemed to be compensation and positions in several different companies that form part of the same group of companies are regarded as one position.
- 6 Positions that are held by a member of the Board of Directors or a member of Executive Management based on the instructions of the Company are not subject to these limitations.

### Artikel 26d

- Abstimmung über die Vergütungen durch die Generalversammlung
- 1 Die Generalversammlung stimmt jährlich gesondert und bindend über die Genehmigung der Gesamtbeträge ab, die der Verwaltungsrat beschlossen hat für:
1. die Vergütung des Verwaltungsrats (inklusive allfälliger zusätzlicher Vergütungen für die Tätigkeit in Ausschüssen) für das auf die ordentliche Generalversammlung folgende Geschäftsjahr;
  2. die fixe Vergütung der Geschäftsleitung für das auf die ordentliche Generalversammlung folgende Geschäftsjahr;
  3. die variable Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr;
  4. die diskretionäre Vergütung (Gratifikation) der Geschäftsleitung für das vor der ordentlichen Generalversammlung abgeschlossene Geschäftsjahr.
- 2 Soweit ein genehmigter Gesamtbetrag für die Vergütung der Geschäftsleitung nicht ausreicht, um etwaigen nach dem Beschluss der Generalversammlung ernannte Mitglieder bis zum Beginn der nächsten Genehmigungsperiode zu entschädigen, steht der Gesellschaft pro Person ein Zusatzbetrag im Umfang von maximal 50% der vorab genehmigten Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für die jeweilige Genehmigungsperiode zur Verfügung. Die Generalversammlung stimmt nicht über den verwendeten Zusatzbetrag ab.

### Article 26d

- Voting on compensations by the Shareholders Meeting
- 1 Once a year, the Shareholders Meeting votes separately and in a binding manner on the approval of the total compensation the Board of Directors has resolved for:
1. the compensation of the Board of Directors (including a possible additional compensation for work in committees) for the business year following the ordinary Shareholders Meeting;
  2. the fixed compensation of the Executive Management for the business year following the Shareholders Meeting;
  3. the variable compensation of the Executive Management for the current business year;
  4. the discretionary compensation (gratification) for the Executive Management for the business year that ended prior to the ordinary Shareholders Meeting.
- 2 If the total amount approved for the compensation of the Executive Management is insufficient to compensate members of Executive Management nominated after the resolution of the Shareholders Meeting until the beginning of the following approval period, the Company may use per person an additional amount of not more than 50% of the previously approved total compensation of the Executive Management during the respective approval period. The Shareholders Meeting does not vote on the used additional amount.

- 3 Verweigert die Generalversammlung im Rahmen der bindenden Abstimmung gemäss Absatz 1 die Genehmigung eines Gesamtbetrags für die Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung, dann ist der Verwaltungsrat berechtigt, an der gleichen Generalversammlung neue Anträge (auch mehrfach) zu stellen. Stellt er keine neuen Anträge oder werden auch diese abgelehnt, so kann der Verwaltungsrat jederzeit, unter Einhaltung der gesetzlichen und statutarischen Voraussetzungen eine neue Generalversammlung einberufen.
  - 4 Auslagenersatz ist keine Vergütung. Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung einen Auslagenersatz in Form von genehmigten Pauschalspesen ausrichten.
  - 5 Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung dürfen Vergütungen beziehen für Tätigkeiten in Unternehmen, die durch die Gesellschaft direkt oder indirekt kontrolliert werden, sofern die Vergütungen zulässig wären, wenn sie direkt von der Gesellschaft ausgerichtet würden und sofern sie von der Generalversammlung der Gesellschaft gutgeheissen worden sind. Die von der Generalversammlung gemäss dieser Statutenbestimmung beschlossenen Beträge können von der Gesellschaft und/oder einer oder mehreren anderen Gruppengesellschaften bezahlt werden.
- 3 If, within the binding vote in accordance with section 1, the Shareholders Meeting refuses the approval of a total amount for the members of the Board of Directors or the members of Executive Management, the Board of Directors may, at the same Shareholders Meeting submit new motions (even several times). If no new motions are submitted or if all motions are dismissed, the Board of Directors may at any time, observing the legal and statutory requirements, call a new Shareholders Meeting.
  - 4 Expense recovery is no compensation. The Company may grant the members of the Board of Directors and the members of Executive Management approved lump sum expense recovery.
  - 5 Members of the Board of Directors and members of Executive Management may receive compensations for services rendered or work performed for companies that are directly or indirectly controlled by the Company, insofar such compensations would be admissible if they were paid directly by the Company and insofar they were approved by the Shareholders Meeting of the Company. The compensations approved by the Shareholders Meeting in accordance with this provision of the Articles of Incorporation may be paid by the Company and/or one or several affiliates of the Company.

- 6 Eine vom Genehmigungsbeschluss der Generalversammlung erfasste Vergütung für eine bestimmte Zeitperiode darf ganz oder teilweise auch erst nach Abschluss dieser Zeitperiode ausgerichtet werden, sofern sie für die Zeitperiode ausgerichtet wird, auf welche sich der Genehmigungsbeschluss bezieht. In diesem Fall muss die Vergütung nicht vom Genehmigungsbeschluss jener Zeitperiode erfasst sein, in welcher die Ausrichtung erfolgt.

- 6 A compensation for a particular period that is covered by an approval by the Shareholders Meeting may partly or entirely be paid also after the end of such period, provided it is paid for the period to which the approval relates. In this case the compensation does not have to be subject to an approval regarding the period during which the compensation is paid.

---

#### **Abschnitt 4: Verschiedenes**

##### **Artikel 27**

- Geschäftsjahr, 1 Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat festgelegt.  
Geschäftsber-  
icht
- 2 Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr einen Geschäftsbericht, der sich aus der Jahresrechnung (bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz und Anhang) und dem etwaigen Jahres- bzw. Lagebericht zusammensetzt.

Business Year,  
Business  
Report

##### **Artikel 28**

- Verteilung des 1 Über den Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung  
Bilanzgewinns,  
Reserven
- 2 Neben der gesetzlichen Reserve können weitere Reserven geschaffen werden.

Allocation of Profit 1  
Shown on the  
Balance Sheet,  
Reserves

---

#### **Section 4: Miscellaneous**

##### **Article 27**

- 1 The beginning and the close of the business year shall be determined by the Board of Directors.
- 2 For each business year, the Board of Directors shall prepare a business report including the annual financial statements (consisting of the profit and loss statements, balance sheet and notes to the financial statements) and the possible annual respective business report.

##### **Article 28**

- 1 The profit shown on the balance sheet shall be allocated by the Shareholders Meeting within the limits set by applicable law. The Board of Directors shall submit its proposals to the Shareholders Meeting.
- 2 Further reserves may be taken in addition to the reserves required by law.

- 3 Dividenden, die während fünf Jahren von ihrem Verfalltag an nicht bezogen worden sind, fallen der Gesellschaft anheim und werden der allgemeinen Reserve zugeteilt.

#### **Artikel 29**

Bekannt-  
machungen,  
Mitteilungen

- 1 Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.
- 2 Soweit das Gesetz oder diese Statuten nicht zwingend eine persönliche Mitteilung verlangen, können sämtliche Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre gültig durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt erfolgen. Wenn die Namen und Adressen der Aktionäre bekannt sind und das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, können Mitteilungen auch auf schriftlichem Weg erfolgen.
- 3 Schriftliche Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre erfolgen durch gewöhnlichen Brief an die im Aktienbuch zuletzt eingetragene Adresse des Aktionärs bzw. Zustellungsbevollmächtigten.

#### **Artikel 30**

Ausschluss der  
Angebotspflicht

Der Erwerber von Aktien der Gesellschaft ist nicht verpflichtet, ein öffentliches Kaufangebot nach den massgebenden Bestimmungen des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel verpflichtet.

Announcements,  
Communications

- 3 Dividends that have not been collected within five years after their expiry date shall pass to the Company and be allocated to the general reserves.

#### **Article 29**

- 1 The official publication organ of the Company shall be the Swiss Official Gazette of Commerce.
- 2 To the extent that personal notification is not mandatory by law or by these Articles of Incorporation, all communications to the shareholders shall be deemed valid if published in the Swiss Official Gazette of Commerce. If the names and addresses of the shareholders are known to the Company, and if not otherwise provided by law, communications may be made in writing.
- 3 Communications in writing by the Company to the shareholders are made by way of simple letter to the shareholders' or their agents' address last recorded in the share register.

#### **Article 30**

Exclusion of the  
offer obligation

A person who acquires shares in the Company is not required to make a public offer pursuant to the relevant provisions of the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading.

**Artikel 31**

Verbindlicher  
Originaltext

Falls sich zwischen der deutschen und einer anderen sprachlichen Fassung dieser Statuten Differenzen ergeben, gilt der deutsche Originaltext.

**Article 31**

Prevailing Lan-  
guage

In the event of deviations between the German version of these Articles of Incorporation and any version in another language, the German authentic text prevails.

Zürich, 28. März 2019

---

Jan Victor Lüscher