

**Statuten**

**Articles of Association**

**der**

**of**

**Blackstone Resources AG**

**Blackstone Resources AG**

---

**I. Firma, Sitz, Zweck der Gesellschaft, Dauer**

---

**Art. 1**

*Firma, Sitz, Dauer*

Unter der Firma Blackstone Resources AG («Blackstone Resources AG») (die **Gesellschaft**) besteht mit Sitz in Baar/ZG eine Aktiengesellschaft auf unbestimmte Dauer.

**Art. 2**

*Zweck*

<sup>1</sup> Blackstone Resources AG ist eine Holdinggesellschaft, welche sich mit der Entwicklung, Planung, Vermarktung, Projektierung, Bau und Betrieb von Rohstoff- und Bergbauprojekten aller Art befasst und sich an Mienengesellschaften beteiligt.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft bezweckt weiter den Kauf und Verkauf sowie das Halten und Führen von Gesellschaften und Beteiligungen, insbesondere im Bereich des Bergbaus und des Rohstoffhandels und erbringt organisatorische, technische, finanzielle und administrative Dienstleistungen für die mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmungen oder Dritte.

<sup>3</sup> Die Gesellschaft kann den Handel mit Rohstoffen und anderen Gütern auf eigene und auf fremde Rechnung betreiben und Liegenschaften erwerben, verwalten und veräußern sowie Tochtergesellschaften im In- und Ausland betreiben.

---

**I. Name, Registered Office, Purpose of the Company, Duration**

---

**Art. 1**

*Name, Registered Office, Duration*

A corporation limited by shares under the name of Blackstone Resources AG («Blackstone Resources AG») (the **Company**) is established with its registered office in Baar/ZG for an unlimited time.

**Art. 2**

*Purpose of the Company*

<sup>1</sup> Blackstone Resources AG is a holding company, which deals with all kinds of development, planning, marketing, project work, construction and running the business of raw-materials and mining projects of all kind and to hold participations in mining companies.

<sup>2</sup> Furthermore, the Company aims at buying and selling as well as holding and managing corporations and participations, in particular in the field of mining and raw-material trading and provide organizational, technical, financial and administrative services for related corporations or for third parties.

<sup>3</sup> The Company may trade in raw-materials and other goods on one's own account or for the account of others and may acquire, manage and sell real estate as well as to run domestic and foreign subsidiaries.

---

## II. Aktienkapital, Aktien, Übertragungsbeschränkungen

---

### Art. 3

#### *Aktienkapital, Aktienzertifikate und Bucheffekten*

<sup>1</sup> Das Aktienkapital beträgt CHF 22'950'000.00 und ist eingeteilt in 45'900'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.50. Die Aktien sind vollständig liberiert.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft kann anstelle von einzelnen Aktien Aktienzertifikate über mehrere Aktien ausstellen. Die Namenaktien der Gesellschaft können als Wertrechte ausgegeben und als Bucheffekten aufgeführt werden. Die Übertragung der als Bucheffekten geführten Namenaktien und die Bestellung von Sicherheiten an diesen richten sich nach den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes.

<sup>3</sup> Das Eigentum oder die Nutzniessung an einem Aktientitel oder Aktienzertifikat und jede Ausübung von Aktionärsrechten schliesst die Anerkennung der Gesellschaftsstatuten in der jeweils gültigen Fassung in sich.

### Art. 3a

#### *Genehmigtes Kapital*

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, innert zwei Jahren ab Eintragung des genehmigten Aktienkapitals im Handelsregister, das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 18'150'000 vollständig zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.50 im Maximalbetrag von CHF 9'075'000.00 zu erhöhen. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschliessen und

---

## II. Share Capital, Shares, Restrictions of Transferability

---

### Art. 3

#### *Share Capital, Share Certificates and Inter-mediated Securities*

<sup>1</sup> The share capital amounts to CHF 22'950'000.00 and is divided into 45'900'000 registered shares with a nominal value of CHF 0.50 per share. The share capital is fully paid-in.

<sup>2</sup> The Company may issue share certificates representing more shares in lieu of certificates for individual shares. The Company's registered shares may be issued as uncertificated securities (*Wertrechte*) that are registered as intermediated securities (*Bucheffekten*). The transferability of registered shares as intermediated securities and a security interest in such intermediated securities are governed by the Swiss Federal Intermediated Securities Act of 3 October 2008 (*Bucheffektengesetz*).

<sup>3</sup> The property or the usufruct of certificates for individual shares or certificates representing more shares as well as each exercise of shareholders rights implies the recognition of these Articles of Association in the valid version.

### Art. 3a

#### *Authorized Share Capital*

<sup>1</sup> The Board of Directors is authorized within two years from the registration of the authorized share capital in the commercial register, to increase the share capital up to a maximum of 18'150'000 through the issuance of fully paid-in registered shares with a nominal value of CHF 0.50 each, representing a maximum amount of CHF 9'075'000.00. Increases by way of firm underwriting and increases in partial amounts are permitted. The issue price, the time of dividend entitlement and the type of contributions are determined by the Board of Directors.

<sup>2</sup> The Board of Directors may exclude shareholders' subscription rights and assign them to

Dritten zuzuweisen, wenn solche neuen Aktien für die Übernahme von Unternehmen durch Aktientausch oder zur Finanzierung des Erwerbes von Unternehmen oder Unternehmensteilen oder neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder für die Beteiligung von Mitarbeitern verwendet werden sollen. Aktien für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, sind von der Gesellschaft zur Marktkonditionen zu veräussern.

#### **Art. 3b**

##### *Bedingtes Kapital*

Das Aktienkapital wird unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre durch Ausgabe von höchstens 4'270'000 voll liberierte Namenaktien mit einem Nominalwert von je CHF 0.50 im Maximalbetrag von CHF 2'135'000.00 erhöht mittels Ausübung von Optionsrechten, welche Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft, Mitarbeitern von Konzerngesellschaften sowie diesen nahe stehenden Personen gewährt werden.

#### **Art. 4**

##### *Umwandlung von Aktien*

Durch Statutenänderung kann die Generalversammlung jederzeit Inhaberaktien in Namenaktien oder Namenaktien in Inhaberaktien umwandeln.

#### **Art. 5**

##### *Aktienbuch, Rechtsausübung*

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie. Das Stimmrecht und die damit zusammenhängenden Rechte können der Gesellschaft gegenüber von einem Aktionär, Nutzniesser oder Nominee jeweils nur in dem

third parties if such new shares are to be used for the acquisition of companies by share exchange or for the acquisition of companies or parts of companies or for new investment projects of the Company or for the participation of employees. Shares for which subscription rights have been granted but not exercised must be sold by the Company at market conditions.

#### **Art. 3b**

##### *Conditional Share Capital*

The share capital will be increased, excluding shareholders' subscription rights, though the issuance of up to a maximum of 4'270'000 fully paid-in registered shares with a nominal value of CHF 0.50 each, representing a maximum amount of CHF 2'135'000.00 through the exercise of option rights granted to members of the Board of Directors of the Company, employees of the holding companies and related persons.

#### **Art. 4**

##### *Conversion of Shares*

The General Meeting of Shareholders may, at any time, resolve to convert bearer shares into registered shares or registered shares into bearer by amending the Articles of Association.

#### **Art. 5**

##### *Share Register, Exercise of Rights*

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> The Company shall only accept one representative per share. The voting right and the rights associated therewith may be exercised vis-à-vis the Company by a shareholder, usufructuary or nominee only to the extent that

Umfang ausgeübt werden, wie dieser mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen ist.

such person is registered in the share register with voting rights.

---

### III. Organe der Gesellschaft

---

---

### III. Corporate Bodies

---

#### Art. 6

##### *Organe*

Die Organe der Gesellschaft sind:

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

#### A. Die Generalversammlung

#### Art. 7

##### *Befugnisse der Generalversammlung*

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;
3. Genehmigung des Jahres- bzw. Lageberichts, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende;
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und mit der Geschäftsführung betrauten Personen;
5. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind;
6. die Abstimmung über die Vergütungen des Verwaltungsrates, der Personen, die vom

#### Art. 6

##### *Corporate Bodies*

The corporate bodies are:

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

#### A. The General Meeting of Shareholders

#### Art. 7

##### *Powers of the General Meeting of Shareholders*

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

1. to adopt and amend the Articles of Association;
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. 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 and the persons entrusted with the management of the Company;
5. to adopt resolutions on all matters reserved to the General Meeting of Shareholders by law or the Articles of Association;
6. to vote on the compensations of the Board of Directors, the persons entrusted by the

Verwaltungsrat ganz oder zum Teil mit der Geschäftsführung betraut sind (Geschäftsleitung) und des Beirates.

Board of Directors, in whole or in part, with the management of the Company (Executive Board) and the Advisory Board.

#### **Art. 8**

##### *Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen*

<sup>1</sup> Die ordentliche Generalversammlung findet jedes Jahr innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt.

<sup>2</sup> Ausserordentliche Generalversammlungen werden einberufen so oft es notwendig ist, insbesondere in den im Gesetz vorgesehenen Fällen.

<sup>3</sup> Zu ausserordentlichen Generalversammlungen hat der Verwaltungsrat einzuladen, wenn Aktionäre, die mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, schriftlich und unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und Antrages eine Einberufung verlangen.

#### **Art. 9**

##### *Einberufung und Traktandierung*

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat, nötigenfalls von der Revisionsstelle, einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren und den Vertretern der Anleihegläubiger zu.

<sup>2</sup> Die Einberufung zur Generalversammlung erfolgt durch einmalige Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt spätestens 20 Kalendertage vor dem Tag der Versammlung. Eingetragene Aktionäre können überdies schriftlich orientiert werden.

<sup>3</sup> In der Einberufung sind 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.

<sup>4</sup> Über Anträge, die nicht in dieser Weise angekündigt worden sind, können unter dem Vorbehalt der Bestimmungen über die Universalversammlung keine Beschlüsse gefasst werden, ausser über einen Antrag auf Einbe-

#### **Art. 8**

##### *Ordinary and Extraordinary General Meetings of Shareholders*

<sup>1</sup> The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be held each year within six months after the close of the financial year of the Company.

<sup>2</sup> Extraordinary General Meetings of Shareholders shall be held if the Board of Directors deems it necessary or when foreseen by the law.

<sup>3</sup> Extraordinary General Meetings of Shareholders must be convened by the Board of Directors if asked in writing by shareholders holding at least ten percent of the share capital, setting forth the items to be discussed and the corresponding proposals.

#### **Art. 9**

##### *Notice and Agenda*

<sup>1</sup> Notice of a General Meeting of Shareholders shall be given by the Board of Directors or, if necessary, by the Auditors. Liquidators and representative of bondholders are also entitled to call a General Meeting of Shareholders.

<sup>2</sup> Notice of the General Meeting of Shareholders shall be given by way of one-time announcement in the Swiss Official Gazette of Commerce no later than 20 calendar days prior to the General Meeting of Shareholders. Registered shareholders shall be notified about this in writing in the notice of the General Meeting of Shareholders.

<sup>3</sup> The notice of a General Meeting of Shareholders shall specify the items on the agenda as well as the proposals of the Board of Directors and the shareholders who requested that a General Meeting of Shareholders be held or an item be included on the agenda.

<sup>4</sup> No resolution may be passed at a General Meeting of Shareholders on proposals concerning agenda items for which proper notice was not given subject it is not an universal meeting. This provision shall not apply, however, to proposals made during a General

rufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.

<sup>5</sup> Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorherigen Ankündigung.

#### **Art. 10**

##### *Universalversammlung*

<sup>1</sup> Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten (Universalversammlung).

<sup>2</sup> Es kann in dieser Versammlung über alle in den Geschäftskreis der Generalversammlung fallenden Gegenstände gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden, solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind.

#### **Art. 11**

##### *Einsicht*

<sup>1</sup> Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäfts- und der Revisionsbericht sowie, soweit erforderlich, der Vergütungsbericht inklusive Prüfungsberichte der Revisionsstelle am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen.

<sup>2</sup> In der Einberufung zur Generalversammlung ist darauf hinzuweisen.

#### **Art. 12**

##### *Vorsitz der Generalversammlung, Stimmenzähler, Protokoll*

<sup>1</sup> Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrates, bei dessen Verhinderung ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates oder ein anderer von der Generalversammlung gewählter Tagespräsident.

<sup>2</sup> Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmenzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

Meeting of Shareholders to convene an Extraordinary General Meeting of Shareholders or to initiate a special audit.

<sup>5</sup> No prior notice is required to bring motions related to items already on the agenda or for the discussion of matters on which no resolution is to be taken.

#### **Art. 10**

##### *Universal Meeting*

<sup>1</sup> The owners or representatives of all the Company's shares may, if no objection is raised, hold a General Meeting of Shareholders without complying with the formal requirements for convening meetings (Universal Meeting).

<sup>2</sup> This meeting may hold, validly discuss and pass binding resolutions on all matters within the remit of the General Meeting of Shareholders, provided that the owners or representatives of all the shares are present.

#### **Art. 11**

##### *Inspection*

<sup>1</sup> The annual business report and the auditors' report and, if required, the compensation report including the 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 General Meeting of Shareholders for inspection by the shareholders.

<sup>2</sup> The notice of a General Meeting of Shareholders shall contain a note to that effect.

#### **Art. 12**

##### *Chairman, Vote Counters, Minutes*

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall be chaired by the chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by another member designated by the Board of Directors or the acting chair shall be elected by the General Meeting of Shareholders.

<sup>2</sup> The chairman designates a secretary for the minutes as well as a scrutineer, neither of whom needs to be a shareholder.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

#### **Art. 13**

##### *Stimmrecht, Vertretung*

<sup>1</sup> Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat erlässt Verfahrensvorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung.

<sup>3</sup> 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.

#### **Art. 13a**

##### *Unabhängiger Stimmrechtsvertreter*

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Die Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreters endet mit dem Abschluss der auf seine Wahl folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

<sup>3</sup> Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat einen solchen für die nächste Generalversammlung.

<sup>4</sup> Die Generalversammlung kann den unabhängigen Stimmrechtsvertreter auf das Ende der Generalversammlung abberufen.

<sup>5</sup> Der unabhängige Stimmrechtsvertreter nimmt seine Pflichten in Übereinstimmung mit den einschlägigen Gesetzesvorschriften wahr.

<sup>3</sup> The Board of Directors is responsible for the keeping of the minutes, which are to be signed by the chairman and the secretary.

#### **Art. 13**

##### *Voting Rights, Representation*

<sup>1</sup> Each share entitles to one vote.

<sup>2</sup> The Board of Directors shall adopt procedural regulations about the right to participate in, and the representation at, the General Meeting of Shareholders.

<sup>3</sup> A shareholder with the registered right to vote who does not personally participate in the General Meeting of Shareholders may be represented by a legal representative, a duly authorized third party proxy or by the independent shareholder representative.

#### **Art. 13a**

##### *Independent Shareholder Representative*

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders 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.

<sup>2</sup> The term of the independent shareholder representative ends with the closing of the Ordinary General Meeting of Shareholders following the election of the independent shareholder representative. Re-election is admissible.

<sup>3</sup> If the Company has no independent shareholder representative, the Board of Directors designates an independent shareholder representative for the next General Meeting of Shareholders.

<sup>4</sup> The General Meeting of Shareholders may dismiss the independent shareholder representative with effect as from the end of the General Meeting of Shareholders.

<sup>5</sup> The independent shareholder representative exercises his or her duties in accordance with the applicable legal provisions.



<sup>6</sup> Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre die Möglichkeit haben, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter

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. 25 Abs. 3 der Statuten (abgelehnte Vergütungen) sowie zu neuen Verhandlungsgegenständen gemäss Art. 700 Abs. 3 OR allgemeine Weisungen zu erteilen.

<sup>7</sup> 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.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> 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.

#### **Art. 14**

##### *Beschlüsse, Wahlen*

<sup>1</sup> Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit nicht das Gesetz oder die

<sup>6</sup> The Board of Directors makes sure that the shareholders may give

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. 25 para. 3 of the Articles of Association (dismissed compensations) as well as to new agenda items pursuant to art. 700 para. 3 CO.

<sup>7</sup> 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 General Meeting of Shareholders 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.

<sup>8</sup> 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.

<sup>9</sup> 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.

#### **Art. 14**

##### *Resolutions, Elections*

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders passes resolutions and conducts elections by an absolute majority of the voting rights represented, unless otherwise provided by law or the Articles of Association.

Statuten abweichende Bestimmungen enthalten.

<sup>2</sup> Kommt bei Wahlen im ersten Wahlgang die Wahl nicht zustande, findet ein zweiter Wahlgang statt, in dem das relative Mehr entscheidet.

<sup>2</sup> If the first vote fails to result in an the election, a second vote shall be conducted in which a relative majority shall be decisive.

#### **Art. 15**

##### *Besondere Beschlüsse*

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens 2/3 der vertretenen Aktienstimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

1. die Änderung des Gesellschaftszwecks;
2. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
3. die Einführung, Erleichterung oder Aufhebung der Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;
4. die Erhöhung des Aktienkapitals, insbesondere bei genehmigter oder bedingter Kapitalerhöhung;
5. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
6. die Beschränkungen oder Aufhebung des Bezugsrechts;
7. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
8. Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation;
9. die Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien.

#### **B. Der Verwaltungsrat**

##### **Art. 16**

##### *Anzahl Verwaltungsräte, Wahl und Amtsdauer*

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern.

<sup>2</sup> Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrates und den Präsidenten des Verwaltungsrates einzeln für eine

#### **Art. 15**

##### *Special Resolutions*

A resolution by the General Meeting of Shareholders requires at least two-thirds of the voting rights represented and an absolute majority of the nominal value of shares represented for:

1. any amendment of the Company's objects;
2. the introduction of shares with preferential voting rights;
3. the implementation, the easement or revocation of any restriction on the transferability of registered shares;
4. increase of the share capital, in particular in case of authorized or contingent capital increase;
5. a capital increase funded by equity capital, against contributions in kind or to fund acquisitions in kind and the granting of special privileges;
6. any restriction or cancellation of the subscription right;
7. a relocation of the seat of the Company;
8. the dissolution of the Company without liquidation;
9. the conversion of registered shares in bearer shares.

#### **B. The Board of Directors**

##### **Art. 16**

##### *Number of Directors, Term of Office*

<sup>1</sup> The Board of Directors comprises one or more members.

<sup>2</sup> The General Meeting of Shareholders shall elect the members of the Board of Directors

Amts-dauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

<sup>3</sup> Ist das Präsidium des Verwaltungsrates vakant, bezeichnet der Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung aus seiner Mitte einen Präsidenten.

#### **Art. 17**

##### *Organisation*

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst, unter Vorbehalt von Art. 7 Ziff. 2 sowie Art. 16 der Statuten.

<sup>2</sup> Die rechtsverbindliche Vertretung der Gesellschaft durch Mitglieder des Verwaltungsrates oder durch Dritte wird in einem Organisationsreglement festgelegt.

#### **Art. 18**

##### *Einberufung, Beschlüsse*

<sup>1</sup> Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Präsidenten oder im Falle seiner Verhinderung vom Vizepräsidenten oder einem Mitglied des Verwaltungsrates einberufen, so oft dies als notwendig erscheint oder wenn ein Mitglied es schriftlich unter Angabe der Gründe verlangt.

<sup>2</sup> Sofern das vom Verwaltungsrat erlassene Organisationsreglement nichts anderes festlegt, ist zur Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates die Anwesenheit der Mehrheit seiner Mitglieder erforderlich.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen (einfaches Mehr). Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

<sup>4</sup> Beschlüsse können auch auf dem schriftlichen Weg gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt.

<sup>5</sup> Die Beschlüsse sind in einem Protokoll festzuhalten, das vom Vorsitzenden und dem Sekretär zu unterzeichnen ist.

and the Chairman of the Board of Directors individually and for a term of office until the completion of the next General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

<sup>3</sup> If the office of the Chairman of the Board of Directors is vacant, the Board of Directors shall appoint a new Chairman from among its members for a term of office extending until completion of the next General Meeting of Shareholders.

#### **Art. 17**

##### *Organization*

<sup>1</sup> The Board of Directors constitutes itself, subject to art. 7 para. 2 and art. 16 of the Articles of Association.

<sup>2</sup> 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.

#### **Art. 18**

##### *Convening of Meetings, Resolutions*

<sup>1</sup> The Board of Directors shall meet at the invitation of its Chairman or, failing him, of the Vice-Chairman or of another member of the Board of Directors as often as the business of the Company shall require or if a member requests it in writing indicating the reasons.

<sup>2</sup> Except as otherwise set forth in the organizational regulations, the Board of Directors shall only have a quorum if the majority of the members of the Board of Directors is present.

<sup>3</sup> The Board of Directors shall adopt its resolutions by a majority of votes cast (simple majority). In case of a tie, the acting chair shall have the casting vote.

<sup>4</sup> Resolutions may also be adopted by way of written consent, unless a member shall request discussion thereof.

<sup>5</sup> The decisions of the Board of Directors shall be recorded in minutes to be signed by the acting chair and the secretary.

### **Art. 19**

#### *Befugnisse des Verwaltungsrates*

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz, Statuten oder Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;

2. die Festlegung der Organisation der Gesellschaft;

3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;

4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und die Regelung der Zeichnungsberechtigung;

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 die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;

7. die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierten Aktien und daraus folgenden Statutenänderungen;

8. die Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit diese in der Kompetenz des Verwaltungsrates liegt (Art. 651 Abs. 4 OR), die Feststellung von Kapitalerhöhungen, die Erstellung des Kapitalerhöhungsberichts und die Vornahme der entsprechenden Statutenänderungen;

9. die Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren;

10. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung.

### **Art. 19**

#### *Specific Power of the Board of Directors*

<sup>1</sup> The Board of Directors may pass resolutions with respect to all matters which are not by law, by the Articles of Association or by regulations delegated to another corporate body of the Company.

<sup>2</sup> The Board of Directors shall have the following non-transferable and inalienable duties:

1. the ultimate management of the Company and the issuance of all necessary instructions;

2. the determination of Company's organization;

3. the structuring of the accounting system, of the financial controls and the financial planning;

4. the appointment and removal of the persons entrusted with management and representation, and issuance of rules on the signatory authority;

5. the ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular in view of compliance with the law, the Articles of Association, regulations and directives;

6. the preparation of the business report and the compensation report as well as the preparation of the General Meeting of the Shareholders and the implementation of their resolutions;

7. the adoption of resolutions on the performance of additional contributions to shares of the Company not fully paid in and the corresponding amendments of the Articles of Association;

8. the adoption of resolutions on the increase of the share capital to the extent that such power is vested in the Board of Directors (art. 651 para. 4 CO), the ascertainment of capital increases, the preparation of the report on the capital increases, and the respective amendments of the Articles of Association;

9. the examination of the professional qualifications of the qualified Auditors;

10. the notification of the court if liabilities exceed assets.

<sup>3</sup> Im Übrigen kann der Verwaltungsrat die Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft im Rahmen dieser Statuten durch Erlass eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an einzelne oder mehrere seiner Mitglieder oder an Dritte, die nicht Aktionäre zu sein brauchen, übertragen.

<sup>3</sup> In all other respects, the Board of Directors may delegate in whole or in part the management and the representation of the Company within the framework set by the Articles of Association and the law to one or several of its members or to third parties who do not need to be shareholders by the means of organizational regulations.

### **C. Die Revisionsstelle**

#### **Art. 20**

##### *Wahl, Qualifikation*

<sup>1</sup> 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. Wiederwahl ist möglich.

<sup>2</sup> 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 und sie müssen unabhängig sein.

#### **Art. 21**

##### *Rechte und Pflichten*

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.

### **C. The Auditors**

#### **Art. 20**

##### *Election, Qualification*

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders 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. Re-election is possible.

<sup>2</sup> 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.

#### **Art. 21**

##### *Rights and Obligations*

The Auditors' rights and obligations are those set forth in Art. 727 et seq. CO. The Auditors must attend the General Meeting of Shareholders to which they must report.

---

### **IV. Der Vergütungsausschuss**

---

### **IV. The Compensation Committee**

#### **Art. 22**

##### *Anzahl Mitglieder, Wahl und Amtsdauer*

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt einen Vergütungsausschuss bestehend aus drei oder mehr Mitgliedern. Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden einzeln gewählt.

#### **Art. 22**

##### *Number of Members, Election and Term of Office*

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders elects a Compensation Committee consisting of three or more members. The members of the Compensation Committee are elected individually. Only members of the Board of Directors

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.

<sup>2</sup> Scheiden ein oder mehrere Mitglieder aus oder ist der Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt, kann der Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung aus seiner Mitte Mitglieder bezeichnen.

#### **Art. 23**

##### *Organisation des Vergütungsausschusses*

<sup>1</sup> Der Vergütungsausschuss konstituiert sich selbst. Der Verwaltungsrat bezeichnet aus seiner Mitte einen Vorsitzenden.

<sup>2</sup> Im Übrigen erlässt der Verwaltungsrat ein Reglement über die Organisation und Beschlussfassung des Vergütungsausschusses.

#### **Art. 24**

##### *Aufgaben und Zuständigkeiten*

<sup>1</sup> Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik und -richtlinien sowie bei der Vorbereitung der Anträge zuhanden der Generalversammlung betreffend die Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung. Er kann dem Verwaltungsrat Vorschläge zu weiteren Vergütungsfragen unterbreiten.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat legt in einem Reglement fest, für welche Funktionen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung der Vergütungsausschuss, gemeinsam mit dem Präsidenten des Verwaltungsrates oder alleine, Vorschläge für die Leistungswerte, Zielwerte und Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung unterbreitet und für welche Funktionen er im Rahmen dieser Statuten und der vom Verwaltungsrat erlassenen Richtlinien die Leistungswerte, Zielwerte und Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung festsetzt.

are eligible for election. The term of the members of the Compensation Committee ends at the latest with the closing of the Ordinary General Meeting of Shareholders following their election. Re-election is admissible.

<sup>2</sup> If there are vacancies on the Compensation Committee, the Board of Directors may appoint substitute members from among its members for a term of office extending until completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders.

#### **Art. 23**

##### *Organization of the Compensation Committee*

<sup>1</sup> The Compensation Committee shall constitute itself. The Board of Directors shall elect a chairman from among its members.

<sup>2</sup> The Board of Directors shall issue regulations establishing the organization and decision-making process of the Compensation Committee.

#### **Art. 24**

##### *Duties and Powers*

<sup>1</sup> The Compensation Committee shall support the Board of Directors in establishing and reviewing the compensation strategy and guidelines as well as in preparing the proposals to the General Meeting of Shareholders regarding the compensation of the Board of Directors and the management. It may submit proposals to the Board of Directors in other compensation-related issues.

<sup>2</sup> The Board of Directors shall determine in regulations for which positions of the Board of Directors and the management the Compensation Committee, together with the Chairman of the Board of Directors or alone, shall submit proposals for the performance metrics, target values and the compensation of the members of the Board of Directors and the management, and for which positions it shall itself determine, in accordance with these Articles of Association and the compensation guidelines established by the Board of Directors, the performance metrics, target values and the compensation of the members

<sup>3</sup> Der Vergütungsausschuss kann zur Erfüllung seiner Aufgaben weitere Personen und externe Berater beiziehen.

<sup>4</sup> Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben zuweisen.

of the Board of Directors and the management.

<sup>3</sup> To fulfill its duties, the Compensation Committee may consult other persons and external consultants.

<sup>4</sup> The Board of Directors may delegate further tasks to the Compensation Committee.

---

## V. Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

### Art. 25

#### *Genehmigung der Vergütungen durch die Generalversammlung*

<sup>1</sup> Die Generalversammlung genehmigt jährlich und separat die Anträge des Verwaltungsrates in Bezug auf die Gesamtbeträge:

1. für die maximale Vergütung des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
2. für die maximale Vergütung der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr; und
3. allenfalls weitere Vergütungsperioden für bestimmte Vergütungselemente.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung abweichende oder zusätzliche Anträge in Bezug auf die gleichen oder andere Zeitperioden zur Genehmigung vorlegen.

<sup>3</sup> Genehmigt die Generalversammlung einen Antrag des Verwaltungsrates nicht, setzt der Verwaltungsrat unter Berücksichtigung aller relevanten Umstände den entsprechenden (maximalen) Gesamtbetrag oder mehrere (maximale) Teilbeträge fest und unterbreitet den oder die so festgesetzten Beträge einer Generalversammlung zur Genehmigung.

<sup>4</sup> Die Gesellschaft kann Vergütungen vor der Genehmigung durch die Generalversammlung ausrichten, unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung.

---

## V. Compensation of the Members of the Board of Directors and the Management

### Art. 25

#### *Approval of the Compensation by the General Meeting of Shareholders*

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall approve annually and separately the proposals of the Board of Directors in relation to the aggregate amounts of:

1. the maximum compensation of the Board of Directors until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders;
2. the maximum compensation of the management for the next fiscal year; and
3. additional compensation periods for specific compensation elements, if applicable.

<sup>2</sup> The Board of Directors may submit for approval by the General Meeting of Shareholders deviating or additional proposals relating to the same or different periods.

<sup>3</sup> In the event the General Meeting of Shareholders does not approve a proposal of the Board of Directors, the Board of Directors shall determine, taking into account all relevant factors, the respective (maximum) aggregate amount or (maximum) partial amounts, and submit the amount(s) so determined for approval by a General Meeting of Shareholders.

<sup>4</sup> The Company may pay or grant compensation prior to approval by the General Meeting of Shareholders subject to subsequent approval.

<sup>5</sup> Auslagenersatz ist keine Vergütung. Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung einen Auslagenersatz in Form von genehmigten Pauschalspesen ausrichten.

#### **Art. 26**

##### *Zusatzbetrag für Veränderungen in der Geschäftsleitung*

<sup>1</sup> Reicht der bereits von der Generalversammlung genehmigte maximale Gesamtbetrag der Vergütung nicht aus für die Vergütung einer oder mehrerer Personen, die nach dem Zeitpunkt der Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung für die massgebende Vergütungsperiode durch die Generalversammlung Mitglied der Geschäftsleitung wird, so ist die Gesellschaft ermächtigt, diesem oder diesen Mitgliedern während der bereits genehmigten Vergütungsperiode(n) einen Zusatzbetrag auszurichten.

<sup>2</sup> Als Zusatzbetrag steht der Gesellschaft jeder solcher Person je relevante Vergütungsperiode maximal 50 % der vorab genehmigten Gesamtvergütung der Geschäftsleitung zur Verfügung. Die Generalversammlung stimmt nicht über den verwendeten Zusatzbetrag ab.

#### **Art. 27**

##### *Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung*

<sup>1</sup> Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates umfasst eine feste Grundentschädigung. Diese wird in bar bezahlt und ist nicht von Erfolgszielen abhängig. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können für der Gesellschaft erbrachten zusätzlichen Beratungstätigkeiten separat und zu Marktkonditionen vergütet werden. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind an Vorsorgeplänen beteiligt und es werden ihnen Aktienoptionen eingeräumt.

<sup>2</sup> Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie Pensionskassenleistungen. Die fixe Vergütung basiert auf der Funktion, die Verantwortungsstufe, Umfang, Fähigkeiten und Erfahrungen des Empfängers. Die fixe

<sup>5</sup> Expenses recovery is no compensation. The Company may grant the members of the Board of Directors and the management approved lump sum expense recovery.

#### **Art. 26**

##### *Supplementary Amount for Changes to the Management*

<sup>1</sup> If the maximum aggregate amount of compensation already approved by the General Meeting of Shareholders is not sufficient to also cover the compensation of one or more persons who become members of the management after the General Meeting of Shareholders has approved the compensation of the management for the relevant period then the Company shall be authorized to pay such members a supplementary amount during the compensation period(s) already approved.

<sup>2</sup> The Company may use as supplementary amount to each such person for each relevant compensation period of not more than 50 % of the previously approved total compensation of the management during the respective approval period. The General Meeting of Shareholders does not vote on the used additional amount.

#### **Art. 27**

##### *Compensation of the Members of the Board Directors and the Management*

<sup>1</sup> The compensation of the members of the Board of Directors consists of a fixed base compensation. It is paid in cash and is not linked to any performance objectives. The members of the Board of Directors may be remunerated separately at market conditions for additional consultancy services provided to the Company. Members of the Board of Directors shall receive contributions to retirement benefits schemes and are granted stock options.

<sup>2</sup> The compensation of the members of the management consists of fixed and variable compensation elements, as well as pension benefits. The fixed basic compensation is based on the function, responsibilities and scope of the role, the skills and experiences of



Vergütung wird in bar und Aktien der Gesellschaft bezahlt. Die variable Vergütung richtet sich nach der Erreichung bestimmter Leistungsziele. Der Betrag der erfolgsabhängigen Vergütung eines Mitgliedes der Geschäftsleitung in der Regel 200 % seiner fixen Vergütung nicht übersteigen.

<sup>3</sup> Die Leistungsziele können persönliche Ziele, Unternehmens-, Gruppen- oder bereichs-spezifische Ziele oder im Vergleich zum Markt, zu anderen Unternehmen oder zu vergleichbaren Richtgrößen berechnete Ziele umfassen. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss, legt die Gewichtung der Leistungsziele und die jeweiligen Zielwerte fest.

<sup>4</sup> Die Vergütung kann in der Form von Geld, Aktien oder Sach- oder Dienstleistungen ausgerichtet werden; die Vergütung an Mitglieder des Verwaltungsrates und Mitglieder der Geschäftsleitung kann zudem in der Form von Optionen, vergleichbaren Instrumenten oder Einheiten gewährt werden. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt Zuteilungsbedingungen, Vesting-Bedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen sowie allfällige Sperrfristen und Verfallsbedingungen fest. Sie können insbesondere vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie eines Kontrollwechsels oder der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsverhältnisses Vesting-Bedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen, Sperrfristen und Verfallsbedingungen weiter gelten, verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen. Die Gesellschaft kann die erforderlichen Aktien oder andere Beteiligungspapiere auf dem Markt erwerben oder unter Nutzung ihres bedingten Kapitals bereitstellen. Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten in einem Reglement.

<sup>5</sup> 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

the recipient. The fixed compensation will be paid out in cash and shares of the Company. Variable compensation shall take into account the achievement of specific performance targets. The performance-related compensation of a member of the management shall, as a rule, not exceed 200 % of the fixed compensation of such member.

<sup>3</sup> The performance targets may include individual targets, targets of the Company, group or parts thereof or targets in relation to the market, other companies or comparable benchmarks. The Board of Directors, or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine the relative weight of the performance targets and the respective target values.

<sup>4</sup> Compensation may be paid in the form of cash, shares, or in the form of other types of benefits; for the members of the Board of Directors and the members of the management, compensation may in addition be granted in the form of options or comparable instruments or units. The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine grant, vesting, exercise, restriction and forfeiture conditions and periods. In particular, they may provide for continuation, acceleration or removal of vesting, exercise, restriction and forfeiture conditions and periods, for payment or grant of compensation based upon assumed target achievement, or for forfeiture, in each case in the event of pre-determined events such as a change-of-control or termination of an employment or mandate agreement. The Company may procure the required shares or other securities through purchases in the market or by using contingent share capital. Details are to be determined by the Board of Directors in regulations.

<sup>5</sup> 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 management receive in their function as shareholders of the Company (e.g. subscription rights within a capital increase or option rights

Kapitalerhöhung oder Optionen im Rahmen einer Kapitalherabsetzung), gelten nicht als Vergütung und fallen nicht unter diese Bestimmung.

within a capital reduction) shall not be regarded as compensations and are not subject to this provision.

---

## **VI. Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

---

## **VI. Agreements with Members of the Board of Directors and the Management**

---

### **Art. 28**

#### *Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung*

<sup>1</sup> Die Gesellschaft kann mit Mitgliedern des Verwaltungsrates unbefristete oder befristete Verträge über die Vergütung abschliessen. Die Dauer und Beendigung richten sich nach Amtsdauer und Gesetz.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft kann mit Mitgliedern der Geschäftsleitung unbefristete oder befristete Arbeitsverträge abschliessen. Befristete Arbeitsverträge haben eine Höchstdauer von einem Jahr; eine Erneuerung ist zulässig. Unbefristete Arbeitsverträge haben eine Kündigungsfrist von maximal zwölf Monaten.

---

### **Art. 28**

#### *Agreements with Members of the Board of Directors and the Management*

<sup>1</sup> The Company may enter into agreements for a fixed term or for an indefinite term with members of the Board of Directors relating to their compensation. Duration and termination shall comply with the term of office and the law.

<sup>2</sup> The Company may enter into employment agreements for a fixed term or for an indefinite term with members of management. Employment agreements for a fixed term may have a maximum duration of one year; renewal is possible. Employment agreements for an indefinite term may have a termination notice period of maximum twelve months.

---

## **VII. Mandate ausserhalb des Konzerns, Kredite und Darlehen, Vorsorgeleistungen**

---

## **VII. Mandates Outside the Group, Credits and Loans, Post-Retirements Benefits**

---

### **Art. 29**

#### *Mandate ausserhalb des Konzerns*

<sup>1</sup> Kein Mitglied des Verwaltungsrates kann mehr als fünfundzwanzig (25) zusätzliche Mandate wahrnehmen, wovon nicht mehr als fünf (5) in börsenkotierten Unternehmen.

<sup>2</sup> Kein Mitglied der Geschäftsleitung kann mehr als zehn (10) Mandate wahrnehmen, wovon nicht mehr als zwei (2) in einem börsenkotierten Unternehmen.

---

### **Art. 29**

#### *Mandates Outside the Group*

<sup>1</sup> No member of the Board of Directors may hold more than twenty-five (25) additional mandates of which no more than five (5) may be in listed companies.

<sup>2</sup> No member of the management may hold more than ten (10) mandates of which no more than two (2) may be in a listed company.

<sup>3</sup> Die folgenden Mandate fallen nicht unter dies Beschränkungen gemäss Absatz 1 und 2 dieses Artikels:

(a) Mandate in Unternehmen, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;

(b) Mandate, die ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung auf Anordnung der Gesellschaft wahrnimmt;

(c) Mandate in Vereinen und Verbänden, gemeinnützigen Organisationen, Stiftungen, Trusts, Personalfürsorgestiftungen, Bildungseinrichtungen, gemeinnützige Institutionen und anderen ähnlichen Organisationen.

<sup>4</sup> Als Mandate gelten Mandate im obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung in das Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandaten in verschiedenen Rechtseinheiten, die ausserhalb des Anwendungsbereichs von Artikel 29 Abs. 3(a) unter einheitlicher Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, gelten als ein (1) Mandat.

#### **Art. 30**

##### *Kredite und Darlehen*

Die Gesellschaft darf Darlehen an Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung zu marktüblichen Bedingungen entrichten.

#### **Art. 31**

##### *Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge*

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> The following mandates shall not be subject to the limitations set forth in paragraphs 1 and 2 of this Article:

(a) mandates in companies which are controlled by the Company or which control the Company;

(b) mandates held at the request of the Company or companies controlled by it; and

(c) mandates in associations, charitable organizations, foundations, trusts, employee welfare foundations, educational institutions, non-profit institutions and other similar organizations.

<sup>4</sup> Mandates shall mean mandates in the supreme governing body of a legal entity which is required to be registered in the commercial register or a comparable foreign register. Mandates in different legal entities that are under joint control or same beneficial ownership outside the scope of application of Art. 29 para. 3(a) are deemed one (1) mandate.

#### **Art. 30**

##### *Credits and Loans*

The Company may grant loans to members of the Board of Directors or the management at market terms.

#### **Art. 31**

##### *Post-Retirement Benefits Beyond the Occupational Pension*

<sup>1</sup> If they are subject to mandatory occupational pension or if they join the pension fund, members of management shall be subject to the pension fund and shall receive pension payments in accordance with the pension regulations, including any supplementary pension payments.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> 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.

<sup>3</sup> In case of sickness or accident of a member of the Board of Directors or a member of 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.

<sup>4</sup> 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 the 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 General Meeting of Shareholders, are at the time of the payment no compensation subject to approval.

---

### VIII. Geschäftsjahr, Gewinnverteilung

#### Art. 32

*Geschäftsjahr, Geschäfts- und Vergütungsbericht*

<sup>1</sup> Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat festgesetzt.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr einen Geschäftsbericht, der sich aus der Jahresrechnung (bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz und Anhang), dem etwaigen Jahres- bzw. Lagebericht und der Konzernrechnung zusammensetzt, sowie einen Vergütungsbericht.

#### Art. 33

*Verteilung des Bilanzgewinnes, Reserven*

<sup>1</sup> Über den Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung im Rahmen der gesetzlichen

---

### VIII. Financial Year, Profit Allocation

#### Art. 32

*Financial Year, Business and Compensation Report*

<sup>1</sup> The Company's financial year shall be determined by the Board of Directors.

<sup>2</sup> The Board of Directors shall prepare for each financial year a business report, comprising the annual financial statements (consisting of the profit and loss statements, balance sheet and notes to the financial statements), the possible annual respective management report and the consolidated financial statements, as well as a compensation report.

#### Art. 33

*Allocation of Balance Sheet Profit, Reserves*

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall resolve on the allocation of the profit as

Vorschriften. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Anträge.

<sup>2</sup> Neben den gesetzlichen Reserven kann die Generalversammlung weitere Reserven schaffen.

<sup>3</sup> Dividenden, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrem Auszahlungsdatum bezogen wurde, fallen an die Gesellschaft und werden der allgemeinen gesetzlichen Reserve zugeteilt.

shown on the balance sheet in accordance with applicable law. The Board of Directors shall submit its proposals to the General Meeting of Shareholders.

<sup>2</sup> In addition to the reserves required by law, the General Meeting of Shareholders may create other reserves.

<sup>3</sup> Dividends that have not been collected within five years after their payment date shall enure to the Company and be allocated to the general statutory reserves.

---

## IX. Auflösung, Liquidation

---

### Art. 34

#### *Auflösung, Liquidation*

<sup>1</sup> Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen.

<sup>2</sup> Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie nicht durch die Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

<sup>3</sup> Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der gesetzlichen Vorschriften. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) freihändig zu verkaufen.

<sup>4</sup> Nach erfolgter Tilgung der Schulden der Gesellschaft wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt, soweit die Statuten nichts anderes vorsehen.

---

## IX. Dissolution, Liquidation

---

### Art. 34

#### *Dissolution, Liquidation*

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders may at any time resolve to dissolve and liquidate the Company in accordance with the law and the provisions set forth in these Articles of Association.

<sup>2</sup> The liquidation shall be effected by the Board of Directors, unless the General Meeting of Shareholders appoints other persons as liquidators.

<sup>3</sup> The liquidation of the Company shall be effected pursuant to applicable law. The liquidators shall be entitled to sell assets (real estate included) in private transactions.

<sup>4</sup> Upon discharge of all liabilities of the Company, the assets shall be distributed to the shareholders in proportion to the amounts paid in, unless these Articles of Association provide otherwise.

---

## X. Mitteilungen, Bekanntmachungen

---

---

## X. Notices, Communications

---

**Art. 35**

*Mitteilungen, Bekanntmachungen*

<sup>1</sup> Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Schriftliche Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre erfolgen durch gewöhnlichen Brief an die im Aktienbuch zuletzt eingetragene Adresse des Aktionärs bzw. Zustellungsbevollmächtigten.

**Art. 35**

*Notices, Communications*

<sup>1</sup> The official publication organ of the Company shall be the Swiss Official Gazette of Commerce.

<sup>2</sup> To the extent that personal notification is not mandatory by law or by these Articles of Association, 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.

<sup>3</sup> 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.

---

**XI. Sprachen**

---

**XI. Languages**

---

**Art. 36**

*Verbindlicher Originaltext*

Im Falle von Unstimmigkeiten zwischen der deutschen und englischen Version dieser Statuten geht die deutsche Version in allen Belangen vor.

---

**Art. 36**

*Prevailing Language*

In case of a discrepancy between the German and the English version of these Articles of Association, the German version shall prevail in all respects.

Schlieren, 18. Januar 2022