



Schweizerische Eidgenossenschaft  
Confédération suisse  
Confederazione Svizzera  
Confederaziun svizra

Schweizerisches Handelsamtsblatt SHAB  
Feuille officielle suisse du commerce FOSC  
Foglio ufficiale svizzero di commercio FUSC  
Swiss Official Gazette of Commerce SOGC

**Rubrik:** Mitteilungen an Gesellschafter  
**Unterrubrik:** Einladung zur Generalversammlung  
**Publikationsdatum:** SHAB 05.04.2023  
**Voraussichtliches Ablaufdatum:** 05.04.2024  
**Meldungsnummer:** UP04-0000005060

**Publizierende Stelle**  
Advoro Zürich AG, (Advoro Zurich Ltd) (Advoro Zurich SA), Bellerivestrasse 21, 8008 Zürich  
**Im Auftrag von:**  
ASMALLWORLD AG, Zürich

## Einladung zur ordentlichen Generalversammlung ASMALLWORLD AG

**Betroffene Organisation:**  
ASMALLWORLD AG  
CHE-356.811.383  
Seidengasse 20  
8001 Zürich

**Angaben zur Generalversammlung:**  
28.04.2023, 09:30 Uhr, Widder Hotel, Rennweg 7, 8001 Zürich

**Einladungstext/Traktanden:**  
Der PDF-Anhang enthält die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der ASMALLWORLD AG vom 28. April 2023.

**Ergänzende rechtliche Hinweise:**  
Türöffnung um 09:00 Uhr

## EINLADUNG ZUR ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Sie zur ordentlichen Generalversammlung der ASMALLWORLD AG einzuladen.

### Datum und Zeit

28. April 2023 um 09:30 Uhr, Türöffnung um 9:00 Uhr

### Ort

Widder Hotel, Rennweg 7, 8001 Zürich

### EINLEITUNG

#### Begrüssung

durch Michael Manz, Präsident des Verwaltungsrats der ASMALLWORLD AG.

#### Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2022

Orientierung durch Jan Lüscher, CEO der ASMALLWORLD AG.

### TRAKTANDEN

- 1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der ASMALLWORLD AG sowie der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2022; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle (Abstimmung 1)**  
Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der ASMALLWORLD AG sowie der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2022 unter Kenntnisnahme der Revisionsberichte.
- 2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen (Abstimmung 2)**  
Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen für das Geschäftsjahr 2022 die Entlastung zu erteilen.
- 3. Verwendung des Jahresergebnisses 2022 (Abstimmung 3)**  
Der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresgewinn der Gesellschaft von CHF 1'120'043 auf die neue Rechnung vorzutragen.

#### **4. Wahlen in den Verwaltungsrat (Abstimmungen 4 – 7)**

##### **4.1 Wiederwahl des Präsidenten (Abstimmung 4)**

Der Verwaltungsrat beantragt, Michael Manz für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats wieder zu wählen.

##### **4.2 Wiederwahl der Mitglieder (Abstimmungen 5 - 7)**

Der Verwaltungsrat beantragt, Jan Lüscher (5), Dr. Fabian Höffer von Loewenfeld, (genannt Alexander König / 6) und Christopher Hartley (7) je in Einzelabstimmung für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder des Verwaltungsrats wieder zu wählen.

#### **5. Wiederwahl Vergütungsausschuss (Abstimmungen 8 & 9)**

Der Verwaltungsrat beantragt Michael Manz (8) und Dr. Fabian Höffer von Loewenfeld, (genannt Alexander König / 9) je in Einzelabstimmung für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung als Mitglieder in den Vergütungsausschuss zu wählen.

#### **6. Wiederwahl der Revisionsstelle (Abstimmung 10)**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2023.

#### **7. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters (Abstimmung 11)**

Der Verwaltungsrat beantragt, die bellpark legal ag, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreterin bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wieder zu wählen.

#### **8. Genehmigung über die Gesamtvergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung (Abstimmungen 12 - 15)**

**8.1 Vergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2024 (Abstimmungen 12):** Der Verwaltungsrat beantragt, die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2024 auf maximal CHF 50'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) festzulegen.

**8.2 Fixe Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2024 (Abstimmungen 13):** Der Verwaltungsrat beantragt, die fixe Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2024 auf maximal CHF 1'000'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) festzulegen.

**8.3 Variable Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023 (Abstimmungen 14):** Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Gesamtvergütung der Geschäftsleitung in Form von Optionen für das Geschäftsjahr 2023 auf maximal CHF 500'000 (inkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) und CHF 1'500'000 in bar (inkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) festzulegen

**8.4 Variable Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 (Abstimmungen 15):** Der Verwaltungsrat beantragt, die variable Gesamtvergütung der Geschäftsleitung in Form von Optionen für das Geschäftsjahr 2022 auf CHF 107'104 (45'834 Optionen, inkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) und CHF 126'000 in bar (inkl. Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen) festzulegen.

## 9. Partielle Statutenrevision

Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten der ASMALLWORLD AG einer partiellen Revision zu unterziehen und die revidierten Statuten anzunehmen, wobei die Abstimmung über die vorgeschlagenen Änderungen in drei thematisch zusammenhängende Blöcke aufgeteilt wird.

Die Statutenrevision dient dem Zweck die mit der Aktienrechtsrevision, welche per 1. Januar 2023 in Kraft getreten ist, einhergehenden Änderungen nachzuvollziehen und sicherzustellen, dass die Statuten auch weiterhin mit dem aktuellen Stand entsprechen.

Der vollständige Text der vorgeschlagenen, revidierten Statuten kann auf der Webseite der Gesellschaft unter <https://www.asmallworldag.com/financial-reports> eingesehen werden.

### 9.1 Anpassungen der Bestimmungen über die Generalversammlung (Abstimmungen 16)

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Änderungen der Statuten:

Art. 4, 10, 11, 15, 16a, 29, 30

Erläuterung: Die Einführung des neuen Schweizer Aktienrechts hat diverse Veränderungen der Aktionärsrechte und der Generalversammlung mit sich gebracht. Diese Änderungen beinhalten folgende Punkte:

- Herabsetzung der Schwellenwerte für die Einberufung von Generalversammlungen (von 10% auf 5% des Aktienkapitals oder der Stimmen), Klarstellung der Schwellenwerte, die es Aktionären, welche gemeinsam 0,5% des Aktienkapitals oder der Stimmen halten, erlauben, die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen zu verlangen sowie diverse terminologische Änderungen;
- Einführung qualifizierter Quoren für bestimmte Abstimmungen; und
- Vertretung von Aktionären bei einer Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat beantragt, diese Änderungen, welche die Aktionärsrechte stärken, in die Statuten zu übernehmen.

- Weiter sieht das neue Aktienrecht die Möglichkeit vor, Generalversammlungen ausschliesslich auf elektronischem Wege und ohne Veranstaltungsort abzuhalten ("virtuelle Generalversammlung").
- Ausschluss der Möglichkeit die Namenaktien der Gesellschaft in Inhaberaktien umzuwandeln.

Weiter wurde das Bundesgesetz über die Börsen und den Effektenhandel durch das Bundesgesetz über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (Finanzmarktinfrastrukturgesetz FinfraG) ersetzt, weshalb der entsprechende Gesetzesverweis in den Statuten nachzuführen ist.

Der Verwaltungsrat beantragt, die entsprechenden Bestimmungen in den Statuten umzusetzen.

## **9.2 Anpassungen der Bestimmungen über den Verwaltungsrat und über Entschädigungen (Abstimmungen 17)**

Der Verwaltungsrat beantragt folgende Änderungen der Statuten:

Art. 13, 21, 22, 26c, 27

Erläuterung: Die Einführung des neuen Schweizer Aktienrechts erfordert eine Reihe von Änderungen hinsichtlich der Aufgaben des Verwaltungsrates, der Vergütung der Geschäftsleitung und der Übernahme von Mandaten in anderen Unternehmen.

Der Verwaltungsrat beantragt, diese zwingenden Gesetzesänderungen, welche die Aktionärsrechte stärken, in den Statuten zu reflektieren.

## **9.3 Aufhebung des genehmigten Kapitals und Einführung eines Kapitalbands (Abstimmungen 18)**

Der Verwaltungsrat beantragt:

- Einführung eines Kapitalbands zwischen CHF 9'000'000 (Untergrenze) und CHF 15'000'000 (Obergrenze), im Rahmen dessen der Verwaltungsrat ermächtigt wird, das Aktienkapital der Gesellschaft bis zum 27. April 2028 ein- oder mehrmals und in beliebigem Umfang zu erhöhen oder zu reduzieren;
- Aufhebung des genehmigten Kapitals welches von der Generalversammlung am 29. April 2022 eingeführt wurde; und
- entsprechende Änderung von Artikel 3a der Statuten.

Erläuterung: Das neue Aktienrecht sieht neu das Kapitalband vor, welches funktional im Wesentlichen dem genehmigten Kapital nach altem Schweizer Aktienrecht entspricht. Das Kapitalband erlaubt der Generalversammlung den Verwaltungsrat zu ermächtigen, das Aktienkapital der Gesellschaft innerhalb einer bestimmten Bandbreite zu erhöhen oder herabzusetzen – gesetzlich zulässig sind 150% (Obergrenze) bis 50% (Untergrenze) – des zum Zeitpunkt der Einführung des Kapitalbands im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals. Die maximale Dauer der Ermächtigung ist von Gesetzes wegen auf fünf Jahre begrenzt. Die Generalversammlung kann das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschliessen oder dieses Recht an den Verwaltungsrat delegieren, vorausgesetzt, dass die Gründe für den Bezugsrechtsausschluss in den Statuten ausdrücklich angegeben werden.

## **10. Diverses & Fragen**

### Zutrittskarten

Wenn Sie an der Generalversammlung persönlich teilnehmen möchten, bitten wir Sie um Bestellung einer Zutrittskarte mit dem beiliegenden Antwortformular per E-Mail oder Post.

Bitte senden Sie das Anmeldeformular bis **19. April 2023** per E-Mail an:

**Share.Register@computershare.ch**

oder per Post an:

**Computershare, c/o ASMALLWORLD AG, Baslerstrasse 90, Postfach, 4601 Olten**

### Zutrittskontrolle / Abstimmung (persönliche Teilnahme)

Sie erhalten eine Zutrittskarte mit einem Couponbogen per Post. Beim Eingang wird die Anwesenheit mittels der Zutrittskarte verifiziert. **Zudem erfolgt Ihre Abstimmung bereits beim Zutritt. Sie müssen Ihre Stimmzettel aus dem Couponbogen lösen und beim Eintritt abgeben.** Es sind total 18 Abstimmungen, und für jede Abstimmung dürfen Sie nur **einen Stimmzettel** nutzen (JA, ENTHALTUNG oder NEIN). Wir bitten Sie Ihre 18 Stimmzettel (Nr. 1 – 18) bereits vorgängig zu Hause aus dem Couponbogen zu lösen und beim Eintritt bereit zu halten, um den Zutritt für alle Gäste nicht unnötig zu verzögern. Die Abstimmung erfolgt chronologisch gemäss Traktanden. Die restlichen Stimmzettel 19 – 24 dienen als Reserve für allfällige zusätzliche Traktanden. Wir werden beim Eintritt prüfen, dass pro Person und Abstimmung nur ein Stimmzettel abgegeben wurde. Daher empfehlen wir, auch die nicht genutzten Stimmzettel des Couponbogens mitzuführen. Sobald Sie die Stimmzettel abgegeben haben und alles korrekt ist, erhalten Sie Zutritt. **Danach wird Ihre Stimmabgabe erfasst. Sie haben die Möglichkeit bei Bedarf Ihre Stimmabgabe vor Bekanntgabe der Resultate der jeweiligen Abstimmung noch zu ändern.**

**Bitte erscheinen Sie frühzeitig zur Generalversammlung (Türöffnung 9:00), damit es zu keinen unnötigen Verzögerungen kommt.**

### Vollmachterteilung

Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen werden, können sich durch eine Drittperson oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen.

Für die Vollmachterteilung an Dritte sind die Zutrittskarte und die 18 Stimmzettel (siehe Abschnitt oben «Zutrittskontrolle / Abstimmung (persönliche Teilnahme)») zu unterzeichnen und dem Bevollmächtigten zu übergeben.

Für die Vollmachterteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter ist die Vollmacht und das Weisungsformular von den Aktionären auszufüllen und zu unterzeichnen. Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter i.S. von Art. 689c OR und Art. 8 VegüV amtet die bellpark legal ag, Ausstellungsstrasse 41, Postfach 1516, 8031 Zürich // info@bellparklegal.com.

Bitte senden Sie beiliegendes Formular zur Bevollmächtigung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters bis **19. April 2023** per E-Mail an:

**Share.Register@computershare.ch**

oder per Post an:

**Computershare, c/o ASMALLWORLD AG, Baslerstrasse 90, Postfach, 4601 Olten**

Werden dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter keine spezifische Weisungen, sondern nur die generelle Weisung gemäss Anmeldeformular/Vollmachterteilung erteilt, wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne der Anträge des Verwaltungsrates abstimmen.

### **Stimmberechtigung**

In der **Zeit vom 31. März 2023 (17:00 CET) bis am 28. April 2023** werden keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Gesellschaft vorgenommen, welche zur Ausübung des Stimmrechts an der Generalversammlung vom **28. April 2023** berechtigen. Im Falle eines Verkaufes aus dem auf der Zutrittskarte aufgeführten Bestand ist der Aktionär für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die Registrierung von Aktionären zur Ausübung ihres Stimmrechts hat keinen Einfluss auf die Handelbarkeit der Aktien vor, während oder nach einer Generalversammlung.

### **Rücksendung des Antwortformulars**

Bitte senden Sie Ihr Antwortformular ausgefüllt und unterzeichnet möglichst sofort, spätestens aber bis **19. April 2023** per E-Mail an:

**Share.Register@computershare.ch**

oder per Post an:

**Computershare, c/o ASMALLWORLD AG, Baslerstrasse 90, Postfach, 4601 Olten**

### **Organisatorisches**

Die vorliegende Einladung in deutscher Sprache stellt den Originaltext dar. Bei Abweichungen geht der deutsche Text einer allfälligen englischen Übersetzung vor. Des Antwortformular ist personalisiert und daher nur in deutscher Sprache verfügbar.

### **Geschäftsbericht und Revisionsberichte**

Der Geschäftsbericht 2022 enthält den Lagebericht, die Jahresrechnung der ASMALLWORLD AG, die Konzernrechnung, den Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2022. Aktionärinnen und Aktionäre können den Geschäftsbericht 2022 via <https://www.asmallworldag.com/financial-reports> herunterladen.

### **Kontaktadresse**

ASMALLWORLD AG, Investor Relations, Seidengasse 20, 8001 Zürich

E-Mail: [info@asmallworldag.com](mailto:info@asmallworldag.com)

ASMALLWORLD AG  
Für den Verwaltungsrat



Michael Manz, Präsident des Verwaltungsrates

**Umsetzung des revidierten Schweizer Aktienrechts / Implementation of the revised Swiss corporate law**

## **Stautenänderungen / Amendments to the Articles of Incorporation (Traktandum / Agenda Item 9)**

Beantragte Änderungen der Statuten sind nachfolgend in rot gegenüber der aktuellen Statutenfassung vom 12. Mai 2022 markiert.

Proposed amendments to the Articles of Incorporation are highlighted below in red compared to the current version of the Articles of Incorporation dated May 12, 2022.

# **Statuten Articles of Incorporation der of ASMALLWORLD AG (ASMALLWORLD SA) (ASMALLWORLD Ltd)**

## Statuten der ASmallWorld AG

---

<b>Abschnitt 1: Allgemeine Bestimmungen</b>	
Firma, Sitz, Dauer	<p><b>Artikel 1</b> 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 Zurich Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt</p>
Zweck	<p><b>Artikel 2</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>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</li><li>2 Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft direkt oder indirekt im Zusammenhang stehen.</li><li>3 Die Gesellschaft kann Beteiligungen an anderen Unternehmen im In- und Ausland erwerben, halten und veräussern. Sie kann 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.</li></ol>

## Articles of Incorporation of ASmallWorld AG

---

<b>Section 1: General Provisions</b>	
Name, Registered Office, Duration	<p><b>Article 1</b> 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 Zurich. The duration of the Company shall be unlimited.</p>
Purpose	<p><b>Article 2</b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>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.</li><li>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.</li><li>3 The Company may purchase, hold and sell shares or interests in other companies in Switzerland or abroad. It may establish 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.</li></ol>

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

- 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.

## Abschnitt 2: Aktienkapital

## Section 2: Share Capital

Aktienkapital **Artikel 3**  
Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 11'718'715.00 und ist eingeteilt in 11'718'715 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 Die Aktien sind vollständig liberiert.

Share Capital **Article 3**  
The share capital of the Company amounts to CHF 11'717'515.00 and is divided into 11'717'515 registered shares with a nominal value of CHF 1.00 per share. The share capital is fully paid-in

Kapitalband **Artikel 3a**  
1 Die untere Grenze des Kapitalbands beträgt CHF 9'000'000.00 und die obere Grenze des Kapitalbands beträgt CHF 15'000'000.00.

Capital Band **Article 3a**  
1 The floor of the capital band is CHF 9,000,000.00; the ceiling is CHF 15,000,000.00.

Genehmigtes Kapital **42** Der Verwaltungsrat ist im Rahmen des Kapitalbands ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 29. April 2024 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 1'648'638.00 zu erhöhen oder dem früheren Dahinfallen des Kapitalbands einmal oder mehrmals in beliebiger Höhe zu erhöhen oder herabzusetzen oder Aktien direkt oder indirekt zu erwerben oder zu veräußern durch Ausgabe von höchstens 1'648'638 bis zu 3'281'285 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 bzw. Vernichtung von bis zu 2'718'715 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.

Authorized Capital **42** Within the capital Band, the Board of Directors is authorized to increase or decrease the share capital at any time until up to 27 April 29, 2024, in 2028, or the maximal amount expiry of CHF 1'648'638.00 the capital range if earlier, by issuing at most 1'648'638 up to 3,281,285 fully paid-in-up 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 dividends and the nature of contributions will be determined by the Board of Directors, respectively voiding up to 2,718,715 registered shares with a nominal value of CHF 1 each.

**3** Bei einer Kapitalerhöhung legt der Verwaltungsrat Folgendes fest:  
(a) die Anzahl Namenaktien und deren Ausgabebetrag,  
(b) die Art der Einlagen.

**3** In the event of a capital increase, the Board of Directors determines the following:  
(a) the number of registered shares and their issue price;  
(b) the nature of the contributions;

(c) die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und die Zuteilung der Bezugsrechte, die nicht ausgeübt oder entzogen wurden.

(d) den Beginn der Dividendenberechtigung.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu ermöglichen, zu beschränken oder auszuschließen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen oder diese bzw. die Namenaktien, für die Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

Der Verwaltungsrat ist im Falle einer Ausgabe von Aktien ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre zu beschränken oder aufzuheben und Dritten, der Gesellschaft oder ihren Konzerngesellschaften zuzuweisen, sofern diese Namenaktien wie folgt verwendet werden:

- 2
- a. Defür Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten Investorenmärkten oder im Rahmen der Kotierung, Handelszulassung oder Registrierung der Namenaktien an inländischen oder ausländischen Börsen;
  - b. für die Beteiligung von Mitarbeitern, Mitgliedern des Verwaltungsrats und Beratern der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften nach Massgabe eines oder mehrerer vom Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschliessen und Dritten zuzuweisen, wenn solche neuen Aktien (1) erlassenen Reglemente;
  - a-c. für die Übernahme von Unternehmen durch Aktien-tausch, (2) zur Finanzierung des Erwerbes von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen, den Erwerb von Produkten, Immaterialgüterrechten, Lizenzen oder neue Investitionsvorhaben der Gesellschaft, (3) für die Beteiligung von Mitarbeitern oder oder im Falle einer privaten oder öffentlichen Aktienplatzierung für die Finanzierung und/oder Refinanzierung solcher Transaktionen;

(c) the conditions for exercising subscription rights and allocating subscription rights that have not been exercised or withdrawn;

(d) the commencement of dividend entitlement.

The Board of Directors is authorised to permit, restrict or prohibit trading in subscription rights. The Board of Directors may allow subscription rights not exercised to lapse or place them on the registered shares for which subscription rights are granted but not exercised on market terms or otherwise use them in the interests of the Company. N case of the issuance of Shares the Board of Directors is authorised to restrict or withdraw shareholders' subscription rights and allocate them to third parties, the Company or its Group companies, provided these registered shares are used as follows:

- 2
- a. The Board of Directors is entitled to withdraw the pre-emptive 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 interests of the Company for the purpose of expanding the shareholder base in certain investor markets or in connection with the listing, admission to trading or registration of registered shares on domestic or foreign stock exchanges;
  - b. for participation by employees, members of the Board of Directors and advisers of the Company or Group companies in accordance with one or more regulations issued by the Board of Directors;
  - c. to acquire companies, parts of companies or equity holdings, to obtain products, intellectual property rights, licenses or new

~~d. (4) für die Ausgabemasche und flexible Beschaffung von Aktien im Rahmen Eigenkapital, die ohne Entzug des Bezugsrechts nur schwer oder zu schlechteren Bedingungen möglich wäre, oder~~  
~~b-e. für den Erwerb einer internationalen Platzierung verwendet werden sollen. Der Verwaltungsrat kann über nicht ausgeübte Bezugsrechte im Interesse Beteiligung an der Gesellschaft verfügen durch einen strategischen Partner (einschliesslich im Falle eines öffentlichen Übernahmeangebots).~~

- 4 Erhöht sich das Aktienkapital aufgrund einer Erhöhung aus bedingtem Aktienkapital nach Art. 3b dieser Statuten, so erhöhen sich die obere und die untere Grenze des Kapitalbands entsprechend dem Umfang der Erhöhung des Aktienkapitals.
- 5 Bei einer Herabsetzung des Aktienkapitals im Rahmen des Kapitalbands legt der Verwaltungsrat, soweit erforderlich, die Verwendung des Herabsetzungsbetrags fest.

#### **Artikel 3b**

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

#### **Artikel 3c**

investment projects or, in the event of a private or public share placement, to finance and/or refinance such transactions;  
d. to raise equity quickly and rapidly where this would be difficult or on worse terms without withdrawing subscription rights;  
a-e. for a strategic partner to acquire an equity holding in the Company (including in the event of a public takeover bid).]

- 4 If the share capital increases due to an increase from conditional share capital pursuant to Art. 3b of these Articles of Incorporation, the ceiling and the floor of the capital band shall increase in accordance with the size of the increase in the share capital.
- 5 If the share capital is reduced within the scope of the capital band, the Board of Directors shall, to the extent necessary, determine the use of the reduction amount.

#### **Article 3b**

The share capital of the Company will be increased 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 increase of the share capital will occur through 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 incentive 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.

#### **Article 3c**

Bedingtes Aktienkapital

Conditional Share Capital

Bedingtes Aktienkapital (zu Finanzierungszwecken)

Das Aktienkapital der Gesellschaft kann um maximal CHF 1'000'000.00 erhöht werden durch Ausgabe von höchstens 1'000'000 neue, voll zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00. Diese Namenaktien werden ausgegeben durch die Ausübung oder Zwangsausübung von Wandel-, Tausch-, Options-, Bezugs- oder ähnlichen Rechten auf den Bezug von Aktien, welche Aktionären oder Dritten allein oder in Verbindung mit Anlehensobligationen, Darlehen, Optionen, Warrants oder anderen Finanzmarktinstrumenten oder vertraglichen Verpflichtungen der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften eingeräumt werden (nachfolgend gemeinsam die Finanzinstrumente). Der Verwaltungsrat legt die Konditionen der Finanzinstrumente fest. Zum Bezug der neuen Aktien sind die jeweiligen Inhaber von Finanzinstrumenten berechtigt. Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat kann bei der Ausgabe von Finanzinstrumenten das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise ausschliessen:

- a. zur Finanzierung und Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen, Produkten, Immaterialgüterrechten, Lizenzen, Kooperationen oder von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft;
- b. wenn die Ausgabe auf nationalen oder internationalen Kapitalmärkten einschliesslich Privatplatzierungen erfolgt;
- c. zum Zwecke einer Festübernahme der Finanzinstrumente durch eine Bank oder ein Bankkonsortium mit anschliessendem öffentlichem Angebot, oder
- d. zum Zweck der Ablösung bestehender Finanzierungen.

Soweit das Vorwegzeichnungsrecht ausgeschlossen ist, sind i) die Finanzinstrumente zu Marktbedingungen zu platzieren; ist ii) die Ausübungs-, Wandel- oder Tauschfrist der Finanzinstrumente auf höchstens 10 Jahre ab dem Zeitpunkt der Emission anzusetzen und ist iii) der Umwandlungs-, Tausch- oder

Conditional Share Capital (for financing purposes)

The share capital of the Company will be increased by a maximum of CHF 1'000'000.00 throughout the issuance of a maximum of 1'000'000 new, fully paid in registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each. These registered shares are issued upon the exercise or mandatory exercise of conversion, exchange, option, warrant or similar rights for the subscription of shares granted to shareholders or third parties alone or in connection with bonds, notes, loans, options, warrants or other securities or contractual obligations of the Company or any of its group companies (collectively the Financial Instruments). The Board of Directors shall determine the conditions of the Financial Instruments. The respective holders of Financial Instruments are entitled to acquire the new shares. Shareholders' pre-emptive rights are excluded.

The Board of Directors may exclude shareholders' advance subscription rights in whole or in part when issuing Financial Instruments:

- a. for the purposes of the financing or refinancing of the acquisition of companies, parts of companies or participations, products, intellectual property rights, licenses, cooperations or new investment projects of the Company; or;
- b. if the issuance is made on domestic or international capital markets, including private placements;
- c. for the purpose of underwriting of the Financial Instruments by a bank or a bank syndicate and a subsequent public offering; or
- d. for the purpose of a replacement of existing financing arrangements.

To the extent that advance subscription rights are excluded, (i) the Financial Instruments shall be placed at market conditions; (ii) the period of exercise, conversion or exchange of the Financial Instruments shall be set at a maximum of 10 years from the date of issuance; and (iii) the price of the conversion, exchange or other exercise of the

sonstige Ausübungspreis der Finanzinstrumente unter Berücksichtigung des Marktpreises festzulegen.

#### Artikel 4

Die Generalversammlung kann jederzeit durch Statutenänderung ~~Namenaktien in Inhaberaktien oder Inhaberaktien in Namenaktien umwandeln, sowie~~ Aktien in solche von kleinerem Nennwert zerlegen

#### Artikel 5

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 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

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

1 Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.

Financial Instruments shall be determined taking into account the market price.

#### Article 4

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.

#### Article 5

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 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

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

1 The Company shall only accept one representative per share.

Umwandlung von Aktien

Form der Aktien

Aktienbuch

Rechtsausübung

Conversion of Shares

Form of Shares

Share Register

Exercise of Rights

- 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.
- 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.

- 2 The right to vote and rights relating thereto from a registered share may be exercised vis-a-vis the Company only by persons registered in the share register with the right to vote
- 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

Organe

#### Artikel 8

Die Organe der Gesellschaft sind:

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

#### A. Generalversammlung

Generalversammlungen

##### 1 Artikel 9

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.

Einberufung

##### 1 Artikel 10

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~~fünf~~ Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, verlangt werden. Ein solches Begehren ist schriftlich, unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge der betreffenden Aktionäre an den Verwaltungsrat zu richten.

Corporate Bodies

---

### Section 3: Organization of the Company

#### Article 8

The corporate bodies are:

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

#### A. Shareholders Meeting

Shareholders Meetings

##### 1 Article 9

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.

Call of the Shareholders Meeting

##### Article 10

- 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~~5% of the share capital of the Company or the votes 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.

Form der Einberufung, Traktanden

### **Artikel 11**

- 1 Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt, und zwar spätestens 20 Tage vor dem Versammlungstag. In der Einberufung sind neben Tag, Zeit und Tagungsort 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, einschliesslich einer kurzen Begründung jedes Antrages, sowie der Namen und die Adresse des unabhängigen Stimmrechtsvertreters. Der Inhalt der Einladung zur Generalversammlung richtet sich nach dem anwendbaren Recht. Eine Generalversammlung kann mit elektronischen Mitteln ohne Tagungsort durchgeführt werden. Die Generalversammlung kann auch an verschiedenen Orten gleichzeitig durchgeführt werden. Dabei müssen die Stimmen unmittelbar in Bild und Ton an sämtliche Tagungsorte übertragen werden.

Form of Notice, Agenda

### **Article 11**

- 1 Notice of the Shareholders Meeting is to be given by a one-time publication in the Swiss Official Gazette of Commerce. The notice shall state the day, time and venue 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, including a short rationale for each proposal and the name and address of the independent proxy. The content of a notice of the Shareholders Meeting is governed by the applicable law. A Shareholders Meeting may be held by electronic means without a venue. The Shareholders Meeting may also be held at different places at the same time. In this case, the votes must be transmitted directly in sound and vision to all meeting locations.

Form der Einberufung, Traktanden

#### Artikel 11

1 Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt schriftlich  
2 an die kann im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre, und zwar spätestens 20 Tage vor dem Versammlungstag, Ausland durchgeführt werden, wenn der Verwaltungsrat in der Einberufung sind neben Tag, Zeit und Orten unabhängigen Stimmrechtsvertreter bezeichnet. Durch die Festlegung des Tagungsortes darf für keinen Aktionär die Ausübung seiner Rechte im Zusammenhang mit 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 in unsachlicher Weise erschwert werden.

2 Aktionäre mit Stimmrecht, die zusammen Aktion im Nennwert von mindestens einer Million Schweizer Franken  
3 0.5% des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, können bis spätestens 30 Tage vor dem Versammlungstag die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen sowie die Aufnahme von Anträgen zu Verhandlungsgegenständen in die Einberufung der Generalversammlung verlangen. Das Begehren hat schriftlich und unter Angabe der Anträge zur erfolgen. Soll eine Begründung in die Einberufung der Generalversammlung aufgenommen werden, muss sie innerhalb derselben Frist eingereicht werden und kurz, klar und prägnant formuliert sein.

3 Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht sowie, soweit erforderlich, der Vergütungsbericht inklusive Prüfungsberichte der Revisionsstelle am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen.

#### Article 11

Form of Notice, Agenda

4 ~~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.~~ The Shareholders Meeting may be held abroad if the board of directors designates an independent proxy in the notice convening the meeting. The determination of the venue shall not make it inappropriately difficult for any shareholder to exercise its rights in connection with the Shareholders Meeting.

2 One or more shareholders ~~with the registered right to vote who own shares of the Company representing at least one million Swiss Francs~~ 0.5% of the Company's share capital ~~or for the Company votes~~ may request no later than 30 days prior to the day of the Shareholders Meeting that an item be included in the agenda. ~~or submit motions for agenda items for inclusion in the notice to the Shareholders Meeting.~~ Such request must be made in writing and specify the proposed motions. If a motion is to be included in the notice to the Shareholders Meeting, it must be submitted within the same period and formulated in a short, clear and concise manner.

3 ~~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 Shareholders Meeting for inspection by the shareholders.~~

- 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.

- 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;
  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;

- Article 12**
- Chair, Minutes
- 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.

- Article 13**
- Authority
- 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. 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;

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") und des Beirats.

#### **Artikel 14**

Beschlussfassung

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

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") and the advisory board.

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

Besondere  
Beschlüsse

## Artikel 15

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. ~~4.~~ die Änderung des ~~Gesellschaftszweckes~~  
Gesellschaftszwecks;
2. ~~die Einführung von Stimmrechtsaktien~~;
3. ~~die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien~~;
4. ~~eine genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung~~;
  2. ~~5.~~ die Zusammenlegung von Aktien, soweit dafür nicht die Zustimmung aller betroffenen Aktionäre erforderlich ist;
  - 2-3. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme Sacheinlagen oder durch Verrechnung mit einer Forderung und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
4. ~~6.~~ die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts;
5. die Einführung eines bedingten Kapitals, die Einführung eines Kapitalbands oder die Schaffung von Vorratskapital gemäss Artikel 12 des Bankengesetzes vom 8. November 1934;
- 3-6. die Umwandlung von Bezugsrechten Partizipations-scheinen in Aktien;
7. ~~7.~~ die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;

Special Reso-  
lutions

## Article 15

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~~
  1. any amendment of the purpose of the Company Company's objects;
2. ~~the creation~~consolidation of shares ~~with privileged voting rights~~;
2. ~~3.~~ , unless the restriction consent of all the transferability of registered shares shareholders concerned is required;
4. ~~ana capital~~ increase of capital, authorized or subject to a condition;
3. ~~5.~~ an increase of from equity capital out of equity, against, in return for contributions in kind, or in anticipation of by offset with a subsequent acquisition of assets claim, and the granting of special benefits privileges;
6. ~~the limitation restriction or withdrawal cancellation of pre-emptive rights~~;
4. ~~7.~~ the change of the registered offices subscription right;
5. the introduction of contingent capital, the introduction of a capital band or the creation of reserve capital in accordance with Article 12 of the Banking Act of 8 November 1934;
6. the conversion of participation certificates into shares;
7. any restriction on the transferability of registered shares;
8. the introduction of shares with preferential right to vote;
9. any change in the currency of the share capital;

- 8. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
- 9. den Wechsel der Währung des Aktienkapitals;
- 10. die Einführung des Stichtentscheids des Vorsitzenden in der Generalversammlung;
- 11. eine Statutenbestimmung zur Durchführung der Generalversammlung im Ausland;
- 12. die Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft;
- 4-13. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
- 14. ~~8.~~ die Einführung einer statutarischen Schiedsklausel;
- 15. der Verzicht auf die Bezeichnung eines unabhängigen Stimmrechtsvertreters für die Durchführung einer virtuellen Generalversammlung bei Gesellschaften, deren Aktien nicht an einer Börse kotiert sind;
- 16. die Auflösung der Gesellschaft ~~mit oder ohne Liquidation.~~

- 10. the introduction of a casting vote for the person chairing the Shareholders Meeting;
- 11. a provision of the Articles of Incorporation on holding the Shareholders Meeting;
- 12. the delisting of the equity securities of the Company;
- 4-13. the relocation of the seat of the Company;
- 14. ~~8.~~ the introduction of an arbitration clause in the Articles of Incorporation;
- 15. dispensing with the designation of an independent voting representative for conducting a virtual Shareholders Meeting in the case of companies whose shares are not listed on a stock exchange;
- 16. the dissolution of the Company ~~with or without liquidation.~~

#### Artikel 16

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

Teilnahmeberechtigung,  
Vertretung

#### Article 16

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

Right to  
Participate,  
Proxies

Unabhängiger  
Stimmrechts-  
vertreter

### Artikel 16a

- 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
  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.

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. 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 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.

- 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.

### 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 Amts-dauer 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 Amts-dauer einen neuen Präsidenten.

### Artikel 19

Organisation

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

### Artikel 20

Einberufung

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

## B. Board of Directors

### Article 17

Number of Di-  
rectors

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

### Article 18

Term of Office

- 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

Organization

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

### Article 20

Convening of  
Meetings

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 KapitalerhöhungKapitalveränderung, 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 Vergütungsberichtes, sowie gegebenenfalls des Berichts über nichtfinanzielle Belange und gegebenenfalls anderer gesetzlich vorgeschriebener Berichte, sowie 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 increasea change 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;
    6. the preparation of the business report and the compensation report, and, if applicable, the preparation of the report on non-financial matters as well as other legally required reports, as well as the preparation of the Shareholders Meeting and the implementation of their resolutions;

- Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
7. die Beschlussfassung über ~~die Erhöhung~~Änderungen des Aktienkapitals, soweit diese in der Kompetenz des Verwaltungsrates liegt (~~Art. 651 Abs. 4 OR~~),<sup>2</sup> sowie die Feststellung von ~~Kapitalerhöhungen~~Änderungen des Aktienkapitals und entsprechenden Statutenänderungen ~~sowie die Erstellung des erforderlichen Kapitalerhöhungsberichtes~~;
  8. die Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren;
  9. die Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung.
- <sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann überdies in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten anderen Gesellschaftsorganen zugeteilt sind.

### Artikel 23

- 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 Voraussetzungen auch an juristische Personen übertragen werden.

Übertragung  
von Befugnissen

7. the adoption of resolutions concerning ~~an increase~~changes 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 changes in the share 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. the filing of a request for a moratorium and the notification of the court if liabilities exceed assets.

- <sup>2</sup> 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.

Delegation of  
Powers

Zeichnungs-  
berechtigung

**Artikel 24**

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

Wahl, Quali-  
fikation

**Artikel 25**

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, Qua-  
lification

**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

**Artikel 26**

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

**Article 26**

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

---

### **Abschnitt 3bis: Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

#### **Artikel 26a**

Vergütungs-  
ausschuss

- 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 ernannt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer die fehlenden Mitglieder.
- 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.

---

### **Section 3bis: Compensation of the Board of Directors and the Executive Management**

#### **Article 26a**

Compensation  
Committee

- 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 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.

Vergütungs-  
grundsätze,  
Erfolgsabhän-  
gige Vergü-  
tung, Beteili-  
gungs- und  
Optionspläne

#### Artikel 26b

- 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.
  
- 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.

Principles for  
compensa-  
tions, perfor-  
mance-related  
compensa-  
tions, stock  
and stock op-  
tion plans

#### 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 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.

- <sup>3</sup> 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.
- <sup>4</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 Kapitalerhöhung oder Optionen im Rahmen einer Kapitalherabsetzung), gelten nicht als Vergütung und fallen nicht unter diese Bestimmung.
- <sup>3</sup> 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.
- <sup>4</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 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.

Arbeitsverträge, Darlehen, Kredite und Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge, weitere Mandate

### Artikel 26c

- 1 Arbeitsverträge mit den Mitgliedern der Geschäftsleitung und Verträge mit den Mitgliedern des Verwaltungsrates, die den Vergütungen der betreffenden Mitglieder zugrunde liegen, werden im Falle von Mitgliedern der Geschäftsleitung für eine feste Dauer von höchstens einem Jahr oder für eine unbestimmte Dauer mit einer Kündigungsfrist von höchstens zwölf Monaten auf das Ende eines Kalendermonats abgeschlossen- und für Mitglieder des Verwaltungsrates höchstens für die Amtsdauer 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.
- 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.

Employment agreements, loans, credits and pension payments outside the occupational pension, further assignments

### Article 26c

- 1 Employment agreements with members of Executive Management and agreements with members of the Board of Directors that form the basis of the compensations for the respective members are entered into in the case of members of the Executive Management, for a fixed term of not more than one year or for an indefinite term with a termination period of not more than twelve months as per the end of each calendar month- and in case of members of the Board of Directors for a period not exceeding their term of office.
- 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 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 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.

5 Die Mitglieder des Verwaltungsrates ~~und~~ der Geschäftsleitung und des Beirates 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

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 The members of the Board of Directors ~~and~~ the ~~members of~~ Executive Management and the advisory board shall not occupy or exercise more in comparable positions in ~~the highest managing or supervising body of other entities that are obliged to be entered into the undertakings with~~ commercial ~~register or a comparable foreign register~~ objects 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.

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.

#### Artikel 26d

Abstimmung  
über die Ver-  
gütungen  
durch die Ge-  
neralver-  
sammlung

- 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

Voting on  
compensa-  
tions by the  
Shareholders  
Meeting

- 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.

#### Article 26d

- 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.

Genehmigungsperiode zur Verfügung. Die Generalversammlung stimmt nicht über den verwendeten Zusatzbetrag ab.

- 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.

---

#### Abschnitt 4: Verschiedenes

##### Artikel 27

Geschäftsjahr,  
Geschäftsbericht

- 1 Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat festgelegt.
- 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.~~

##### Artikel 28

Verteilung des  
Bilanzgewinns,  
Reserven

- 1 Über den Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Anträge.
- 2 Neben der gesetzlichen Reserve können weitere Reserven geschaffen werden.

- 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.

---

#### Section 4: Miscellaneous

##### Article 27

Business  
Year,  
Business  
Report

- 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

Allocation of  
Profit Shown  
on the Balance Sheet,  
Reserves

- 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

Bekanntmachungen, 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 und Dritte 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,~~ per E-Mail oder in jeder andern Form welche der Verwaltungsrat für angemessen hält 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 nach Börsengesetz

Der Erwerber von Aktien der Gesellschaft ist nicht verpflichtet, ein öffentliches Kaufangebot nach den massgebenden Bestimmungen des ~~Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel~~ Finanzmarktinfrastukturgesetz (FinfraG) zu machen.

- 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

Announcements, Communications

- 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 and third parties 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 ~~by e-mail or in any other form that the Board of Directors deems appropriate.~~
- 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 bid obligation under the Stock Exchange Act

A person who acquires shares in the Company is not required to make a public purchase bid pursuant to the relevant provisions of the ~~Federal Act on Stock Markets and Securities Trading~~ Financial Market Infrastructure Act (FMIA).

**Artikel 31**

Verbindlicher  
Originaltext

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

Prevailing  
Language

**Article 31**

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, ~~12. Mai 2022~~ 28. April 2023

Zurich, ~~12 May 2022~~ 28 April 2023

---

Michael Manz

Vorsitzender und Sekretär

*Chairman and Secretary*