



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 16.02.2021
Voraussichtliches Ablaufdatum: 16.03.2021
Meldungsnummer: UP04-0000002750

Publizierende Stelle
Bright Law AG, Bundesplatz 9, 6300 Zug

Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung EuroEco AG

Betroffene Organisation:
EuroEco AG
CHE-114.892.825
Gartenstrasse 4
6304 Zug

Angaben zur Generalversammlung:
10.03.2021, 09:00 Uhr, Bright Law AG
Bundesplatz 9
6302 Zug

Einladungstext/Traktanden:
Einladungstext/Traktanden gemäss Anhang zur Meldung.

Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung der EuroEco AG

Datum: Mittwoch, 10. März 2021

Zeit: 9.00 bis 10.00 Uhr

Ort: in den Räumlichkeiten von Bright Law AG, Bundesplatz 9, 6302 Zug

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

1. Generelle Statutenänderung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, die bisherigen Statuten der Gesellschaft einer generellen Revision zu unterziehen und unter Verzicht auf artikelweise Beratung den beiliegenden Entwurf der Statuten unverändert als neue, einzig gültige Statuten der Gesellschaft festzulegen und die bisherigen Statuten ausser Kraft zu setzen.

2. Auflösung mit Liquidation

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung:

1. die Gesellschaft soll aufgelöst und liquidiert werden.
2. als Liquidator soll Jost Windlin, von Kerns, in Baar, gewählt werden, welcher für die Gesellschaft mit dem Zusatz „in Liquidation“ Einzelunterschrift führen und weiterhin als Präsident des Verwaltungsrates mit Einzelunterschrift amten soll.
3. Eine Verteilung soll bereits nach Ablauf von drei Monaten erfolgen dürfen, wenn ein zugelassener Revisionsexperte bestätigt, dass die Schulden getilgt sind und nach den Umständen angenommen werden kann, dass keine Interessen Dritter gefährdet werden (Art. 745 Abs. 3 OR).

Zug, 15. Februar 2021

Namens des Verwaltungsrates

Jost Windlin

Präsident des Verwaltungsrates

STATUTEN

der

EuroEco AG
(EuroEco SA)
(EuroEco Ltd)

(die "Gesellschaft")

I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer

Unter der Firma

EuroEco AG
(EuroEco SA)
(EuroEco Ltd)

besteht eine Aktiengesellschaft, welche den vorliegenden Statuten und den Vorschriften des 26. Titels des Schweizerischen Obligationenrechts ("OR") untersteht.

Der Sitz der Gesellschaft ist in Zug.

Die Gesellschaft besteht auf unbestimmte Dauer.

Artikel 2: Zweck

Die Gesellschaft bezweckt den weltweiten Handel und Herstellung von erneuerbaren Energieprodukten und die Förderung von Projekten, die dem Erhalt der Umwelt dienen.

BYLAWS

of

EuroEco AG
(EuroEco SA)
(EuroEco Ltd)

(the "Company")

I. Name, Domicile, Duration and Purpose of the Company

Article 1: Name, Domicile, Duration

Under the name of

EuroEco AG
(EuroEco SA)
(EuroEco Ltd)

there exists a company, which is governed by these Bylaws and by the provisions of Chapter 26 of the Code of Obligations ("CO").

The domicile of the Company is in Zug.

The duration of the Company shall be indefinite.

Article 2: Purpose

The purpose of the company is the global trade and the manufacturing of renewable energy products as well as the promotion of projects preserving environment.

Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten, kann immaterielle Rechte und Immobilien erwerben, entwickeln, halten, verwalten, verwerten, lizenzieren und verkaufen; sich an andern Unternehmen im In- und Ausland beteiligen, sowie alle Geschäfte eingehen, die geeignet sein können, den Zweck der Gesellschaft zu fördern.

II. Aktienkapital und Aktien

Artikel 3: Aktienkapital, Aktien, Meldepflicht

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 100'000. Es ist eingeteilt in 1'000 Namenaktien im Nominalwert von je CHF 100. Das Aktienkapital ist voll liberiert.

Die Gesellschaft kann Zertifikate ausgeben, die einen oder mehrere Aktientitel repräsentieren.

Wer allein oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten Aktien der Gesellschaft erwirbt und dadurch den Grenzwert von 25 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmrechte erreicht oder überschreitet, muss der Gesellschaft innert Monatsfrist den Vor- und den Nachnamen und die Adresse der natürlichen Person melden, für die er letztendlich handelt (wirtschaftlich berechtigte Person).

The Company may establish subsidiaries in Switzerland and abroad, acquire real estate and intellectual property, take over, develop, hold, administrate, dispose, license and sell; participate in other companies, engage in any sort of business and do all kind of business which might be able to support the Company's business objects.

II. Share Capital and Shares

Article 3: Share Capital, Shares, Obligation to Report

The share capital of the Company amounts to CHF 100,000. It is divided into 1,000 registered shares of CHF 100 par value each. The share capital is fully paid-in.

The Company may issue certificates representing one or several shares.

Any person who alone or by agreement with third parties acquires shares of the Company and thus reaches or exceeds the threshold of 25 per cent of the share capital or voting rights must within one month give notice to the Company of the first name and surname and the address of the natural person for whom it is ultimately acting (the beneficial owner).

Ist der Aktionär eine juristische Person oder Personengesellschaft, so muss als wirtschaftlich berechtigte Person jede natürliche Person gemeldet werden, die den Aktionär in sinngemässer Anwendung von Artikel 963 Absatz 2 OR kontrolliert. Gibt es keine solche Person, so muss der Aktionär dies der Gesellschaft melden.

Ist der Aktionär eine Kapitalgesellschaft, deren Beteiligungsrechte an einer Börse kotiert sind, wird er von einer solchen Gesellschaft im Sinne von Artikel 963 Absatz 2 OR kontrolliert oder kontrolliert er in diesem Sinne eine solche Gesellschaft, so muss er nur diese Tatsache sowie die Firma und den Sitz der Kapitalgesellschaft melden.

Der Aktionär muss der Gesellschaft innert 3 Monaten jede Änderung des Vor- oder des Nachnamens der wirtschaftlich berechtigten Person melden.

Die Meldepflicht besteht nicht, wenn die Aktien als Bucheffekten ausgestaltet und bei einer Verwahrungsstelle in der Schweiz hinterlegt oder im Hauptregister eingetragen sind. Die Gesellschaft bezeichnet die Verwahrungsstelle.

Solange der Aktionär seinen Meldepflichten nicht nachgekommen ist, ruhen die Mitgliedschaftsrechte, die mit den Aktien verbunden sind, deren Erwerb gemeldet werden muss.

Die Vermögensrechte, die mit solchen Aktien verbunden sind, kann der Aktionär erst geltend machen, wenn er seinen Meldepflichten nachgekommen ist.

Kommt der Aktionär seinen Meldepflichten nicht innert eines Monats nach dem Erwerb der Aktien nach, so sind die Vermögensrechte verwirkt. Holt er die Meldung zu einem späteren Zeitpunkt nach, so kann er die ab diesem Zeitpunkt entstehenden Vermögensrechte geltend machen.

If the shareholder is a legal entity or partnership, each natural person that controls the shareholder in analogous application of Article 963 paragraph 2 CO must be recorded as a beneficial owner. If there is no such person, the shareholder must give notice of this to the Company.

If the shareholder is a company whose participation rights are listed on a stock exchange, if the shareholder is controlled by such a company in accordance with Article 963 paragraph 2 CO, or if the shareholder controls such a company in this sense, it must only give notice of this fact and provide details of the company's name and registered office.

The shareholder must give notice to the Company within 3 months of any change to the first name or surname of the beneficial owner.

The obligation to give notice does not apply if the bearer shares are organised as intermediated securities and deposited with a custodian in Switzerland or entered in the main register. The Company shall designate the custodian.

For as long as the shareholder fails to comply with their obligations to give notice, the membership rights conferred by the shares in respect of which notice of acquisition must be given are suspended.

The shareholder may only exercise the property rights conferred by the shares if they have complied with their obligations to give notice.

If the shareholder fails to comply with their obligations to give notice within one month of acquiring the shares, the property rights lapse. If they give notice at a later date, they may exercise the property rights arising from that date.

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass keine Aktionäre unter Verletzung der Meldepflichten ihre Rechte ausüben.

Artikel 4: Aktienbuch, Register der wirtschaftlichen Berechtigten

Die Gesellschaft führt ein Aktienbuch, in dem die Namen und Adressen der Eigentümer und Nutzniesser der Aktien verzeichnet sind.

Gegenüber der Gesellschaft gilt nur als Aktionär oder Nutzniesser, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

Die Gesellschaft führt ein Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen. Dieses Verzeichnis enthält den Vor- und den Nachnamen oder die Firma sowie die Adresse der wirtschaftlich berechtigten Personen.

Artikel 4a: Vinkulierung

Die Übertragung der Aktien bedarf der Bewilligung der Gesellschaft. Die Bewilligung kann verweigert werden, wenn die Gesellschaft, andere Aktionäre oder vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Dritte dem übertragungswilligen Aktionär die Aktien zum wirklichen Wert abkaufen.

Die Bewilligung kann ferner verweigert werden, wenn der Erwerber nicht eine Erklärung abgibt, dass er die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erwirbt.

Sie kann überdies aus wichtigem Grund verweigert werden. Als solcher gilt:

1. die direkte oder indirekte Ausübung einer die Gesellschaft konkurrierende Tätigkeit durch den Erwerber;
2. die objektive Unvereinbarkeit der Eintragung des Erwerbers im Aktienbuch mit der Zwecksetzung der Gesellschaft oder die Gefährdung der wirtschaftli-

The board of directors shall ensure that no shareholders exercise their rights while in breach of their obligations to give notice.

Article 4: Shareholders' Register, Register of Beneficial Owners

The Company shall maintain a shareholders' register in which the names and addresses of the shareholders and of the usufructuaries of shares are entered.

Only persons registered in the shareholders' register shall be recognized as shareholders or usufructuaries of shares by the Company.

The Company shall keep a register of the beneficial owners notified to the company. This register shall contain the first name and surname or business name and the address of the beneficial owners.

Article 4a: Restriction in transferability

The transfer of shares is subject to approval by the Corporation. Approval may be withheld if the Corporation, other shareholders or any third party appointed by the Board of Directors purchase the shares at their fair value from the transferring shareholder.

In addition, approval may be withheld if the transferee does not explicitly declare in writing to have purchased the shares in his own name and on his own account.

Moreover, approval may be withheld for good cause. Such good cause exists if any of the following is present:

1. the transferee, either directly or indirectly, engages in an activity which is in competition with the Corporation;
2. the entry of the transferee in the share register cannot be reconciled in an objective way with the purpose of the Corporation or the entry of the trans-

chen Selbständigkeit durch die Eintragung des Erwerbers im Aktienbuch.

Beim Erwerb von Aktien durch Erbgang, Erbteilung, eheliches Güterrecht oder Zwangsvollstreckung kann das Gesuch um Eintragung ins Aktienbuch nur abgelehnt werden, sofern dem Erwerber die Aktien zum wirklichen Wert abgekauft werden.

III. Organisation der Gesellschaft

Artikel 5: Organe

Die Organe der Gesellschaft sind:

- a) die Generalversammlung;
- b) der Verwaltungsrat;
- c) die Revisionsstelle

a) Generalversammlung

Artikel 6: Aufgaben

Die Generalversammlung der Aktionäre ist das oberste Organ der Gesellschaft. Ihr stehen folgende unübertragbare Befugnisse zu:

1. Festsetzung und Änderung der Statuten der Gesellschaft;
2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;
3. Genehmigung des Lageberichtes und der Konzernrechnung;
4. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere Festsetzung der Dividende und der Tantieme;
5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
6. Beschlussfassung über alle Gegen-

fere in the share register could jeopardize the economic independence.

In the event of acquisition of shares through inheritance, division of inherited property, matrimonial property law or compulsory execution, a request for entry in the share register may only be refused if the shares are purchased from the transferee at their fair value.

III. Organization of the Company

Article 5: Governing Bodies

The governing bodies of the Company are:

- a) the General Meeting of Shareholders;
- b) the Board of Directors;
- c) the Auditors

a) General Meeting of Shareholders

Article 6: Powers

The General Meeting of Shareholders is the supreme body of the Company. It shall have the following inalienable rights:

1. To adopt and to amend the By-laws of the Company;
2. To appoint and revoke the Members of the Board of Directors and the Auditors;
3. To approve the management report and the consolidated accounts;
4. To approve the annual financial statements, to decide upon the use of net result of the balance sheet, in particular to decide dividend payments and share of profits for the member of the board;
5. To grant discharge to the members of the Board of Directors;
6. To pass all matters that are reserved to

stände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten und Reglemente vorbehalten sind.

Überdies fasst die Generalversammlung Beschluss über alle sonstigen Gegenstände, die der Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle ihr unterbreiten.

Artikel 7: Einberufung von Generalversammlungen, ordentliche und ausserordentliche Generalversammlung

Die Generalversammlung kann einberufen werden durch den Verwaltungsrat, die Revisionsstelle oder die Liquidatoren. Der Verwaltungsrat beruft eine Generalversammlung auch ein, wenn dies von Aktionären, die mindestens einen Zehntel des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten, schriftlich verlangt wird.

Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt. Ausserordentliche Generalversammlungen können jederzeit nach Bedarf einberufen werden.

Generalversammlungen werden am Sitz der Gesellschaft oder einem anderen, vom Verwaltungsrat bestimmten Ort, abgehalten.

Artikel 8: Einberufung von Generalversammlungen, Universalversammlung

Die Einberufung von ordentlichen oder ausserordentlichen Generalversammlungen erfolgt per eingeschriebenem Brief, Telefax, E-Mail an alle im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre oder durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt unter Angabe der zu behandelnden Gegenstände und der gestellten Anträge des Verwaltungsrates mindestens zwanzig (20) Tage vor dem Datum der Generalversammlung.

Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen

the General Meeting of Shareholders pursuant to law or to the Bylaws.

Furthermore, the General Meeting of the Shareholders shall resolve all matters which are presented to it by the Board of Directors or by the Auditors.

Article 7: Calling of Meetings, Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meeting

The General Meeting of Shareholders is called by the Board of Directors, the Auditors or by the liquidators. The Board of Directors must call a General Meeting of Shareholders upon the written request of shareholders representing at least one-tenth of the share capital of the Company.

The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be held annually within six months after the close of the fiscal year. Extraordinary General Meetings of Shareholders may be called at any time, as required.

General Meetings of Shareholders are held at the Company's domicile or at any other place designated by the Board of Directors.

Article 8: Notification of Meeting, Meeting of all Shareholders

Notice of Ordinary or Extraordinary General Meetings of Shareholders must be sent by registered mail, facsimile or electronic mail to all the Shareholders registered in the shareholders' register or by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce stating the matters to be taken up at the meeting, together with the propositions of the Board of Directors, at least twenty (20) days prior to the date of the meeting.

No resolutions may be passed on motions concerning agenda items which have not been duly announced; excepted are motions

sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderprüfung und auf Wahl einer Revisionsstelle infolge eines Begehrens eines Aktionärs.

Im Falle einer Universalversammlung im Sinne von Art. 701 OR kann auf die Beachtung der vorgenannten Formvorschriften verzichtet werden.

Artikel 9: Vorsitzender, Sekretär

Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrats, bei dessen Verhinderung ein von der Generalversammlung gewählter Tagespräsident. Der Vorsitzende bezeichnet einen Sekretär, der das Protokoll führt. Der Sekretär muss nicht selbst Aktionär sein.

Artikel 10: Stimmrechte, Vertretung

Jede Aktie hat eine Stimme. Die Aktionäre können sich an der Generalversammlung mittels schriftlicher Vollmacht durch Bevollmächtigte vertreten lassen, die nicht selbst Aktionäre sein müssen.

Artikel 11: Beschlüsse, Quorum, Protokoll

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit nicht zwingende Bestimmungen des Gesetzes oder die Statuten etwas anderes bestimmen, mit absoluter Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen.

Bevor ein Beschluss nach Art. 6 Ziff. 3 und 4 dieser Statuten gefasst werden kann, muss der Generalversammlung der Revisionsbericht vorliegen, sofern nicht auf die Revision verzichtet wurde. Im Falle einer ordentlichen Revision muss die Revisionsstelle an der Generalversammlung anwesend sein, sofern die Generalversammlung nicht einstimmig auf deren Anwesenheit verzichtet hat.

for the calling of an Extraordinary General Meeting of Shareholders, the initiating of a special audit or the election of an auditor upon request of a shareholder.

In case of a plenary General Meeting of Shareholders within the meaning of Article 701 CO, aforementioned formal requirements may be dispensed with.

Article 9: Chairman, Secretary

The President of the Board of Directors shall preside over the Meeting of Shareholders. In his absence, the Meeting of Shareholders shall designate the Chairman of the Meeting. The Chairman of the General Meeting of Shareholders shall designate a Secretary who draws up the minutes. The Secretary needs not be a shareholder.

Article 10: Voting Rights, Representation

Each share shall be entitled to one vote. The shareholders may be represented at the General Meeting of Shareholders by representatives, who need not be shareholders, acting under written proxy.

Article 11: Resolutions, Quorum, Minutes

The General Meeting of Shareholders adopts its resolutions and carries out its elections and appointments with the absolute majority of share votes represented at the meeting, unless the law or the Bylaws provide otherwise.

Before passing a resolution according to Article 6 Sections 3 and 4 of these Bylaws below an audit report must be available to the General Meeting of Shareholders unless an audition was waived. In case of an ordinary audit, Auditors must also be present at such General Meeting of Shareholders, unless the General Meeting of Shareholders waives such attendance by unanimous decision.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse der Generalversammlung ist ein Protokoll zu führen, das durch den Vorsitzenden und den Protokollführer zu unterzeichnen ist.

b) Verwaltungsrat

Artikel 12: Zusammensetzung

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern, die nicht selbst Aktionäre sein müssen.

Artikel 13: Amtsdauer, Präsident, Sekretär

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Unter einem Jahr ist dabei der Zeitabschnitt zwischen zwei ordentlichen Generalversammlungen zu verstehen. Tritt ein Mitglied zurück oder wird es ersetzt, so tritt sein Nachfolger in dessen Amtszeit ein.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er wählt einen Präsidenten und einen Sekretär. Der Sekretär muss selbst weder Mitglied des Verwaltungsrats noch Aktionär sein.

Artikel 14: Aufgaben

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Aufsicht und Kontrolle über die Geschäftsführung. Er kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten einem anderen Organ zugeteilt werden.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

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

The proceedings and resolutions adopted by the General Meeting of Shareholders are recorded in the minutes. The minutes are signed by the Chairman and the Secretary of the General Meeting of Shareholders.

b) Board of Directors

Article 12: Composition

The Board of Directors consists of one or more members, who do not need to be shareholders.

Article 13: Term, President, Secretary

The members of the Board of Directors are elected by the General Meeting of Shareholders for a term of one year. A year within the meaning of this provision is the period between two Ordinary General Meetings of the Shareholders. If a member of the Board retires or is replaced, his successor shall continue in office until the end of his predecessor's term.

The Board shall determine its own organization. It shall elect a President of the Board and a Secretary. The Secretary does not need to be a member of the Board of Directors or a shareholder.

Article 14: Powers, Duties

The Board of Directors is entrusted with the ultimate direction of the Company and the supervision of and the control over the management. It may take resolutions on all matters which are not delegated to another body either by law or the Bylaws.

The Board has the following non-transferable and inalienable duties:

1. Overall and ultimate management of the Company and issuance of the necessary directives;

- | | |
|---|--|
| 2. die Festlegung der Organisation; | 2. Definition and establishment of the organization of the Company; |
| 3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist; | 3. Definition and establishment of the accounting system and financial control, as well as the financial planning, in so far as the latter is necessary for the conduct of the business; |
| 4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und die Regelung ihrer Zeichnungsberechtigung; | 4. Appointment and removal of the persons entrusted with the management and representation of the Company; |
| 5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen; | 5. Overall and ultimate responsibility of the persons entrusted with the management in order to insure their observance of the provisions of law, the Bylaws and directives; |
| 6. die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse; | 6. Drawing up of the Annual Report; preparation of the General Meeting of Shareholders and execution of its resolutions; |
| 7. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung; | 7. Notification of the court in the event of over-indebtedness; |
| 8. die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen | 8. Passing of resolutions confirming increases in the share capital and related amendments to the Bylaws; |
| 9. andere unübertragbare und unentziehbare Aufgaben | 9. Other non-transferable and inalienable statutory duties |

Der Verwaltungsrat kann die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften im Zusammenhang mit unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben Ausschüssen oder einzelnen Mitglieder zuweisen. Er hat für angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.

Der Verwaltungsrat wahrt die Interessen der Gesellschaft in guten Treuen.

The Board of Directors may assign the preparation and the implementation of its resolutions or the supervision of business transactions with regard to the non-transferable and inalienable duties to committees or individual members. It shall provide for adequate reporting to its members.

The Board of Directors attends faithfully to the Company's interests.

Artikel 15: Delegation, Organisationsreglement

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Geschäftsführung durch Erlass eines Organisationsreglementes ganz oder zum Teil an einzelne Mitglieder (Delegierte) oder an Dritte (Direktoren) zu übertragen.

Artikel 16: Vertretung

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, die Vertretung an einzelne Mitglieder (Delegierte) oder an Dritte (Direktoren) zu übertragen.

Artikel 17: Einberufung von Sitzungen, Beschlüsse

Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Präsidenten, im Falle seiner Verhinderung falls vorhanden, vom Vizepräsidenten oder, im Falle der Verhinderung des Präsidenten, und des Vizepräsidenten, von einem anderen Mitglied des Verwaltungsrates einberufen, so oft dies als notwendig erscheint.

Unter Vorbehalt von Artikel 18 werden Beschlüsse durch die Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, wenn der Verwaltungsrat aus mehr als einem Mitglied besteht. Im Falle von Stimmgleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

Sitzungen des Verwaltungsrates können über Telefon- oder Videokonferenz oder auf elektronischem Wege abgehalten werden, sofern nicht die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrates eine physische Sitzung verlangt und sofern die an der Telefon- oder Videokonferenz oder auf elektronischem Wege abgehaltenen Sitzung teilnehmenden Mitglieder klar identifiziert werden können. Die über Telefon- oder Videokonferenz oder auf elektronischem Wege abgehaltenen Sitzungen gelten als am Sitz der Gesellschaft

Article 15: Delegation, Management Regulations

By enactment of Management Regulations, the Board of Directors may completely or partially delegate the power to manage the Company to one or more of its members (managing directors) or to third persons (managers).

Article 16: Representation

The Board of Directors may delegate the power to represent the Company to one or more of its members (managing directors) or to third persons (managers).

Article 17: Calling of Meetings, Resolutions

Meetings of the Board of Directors shall be called by its President, in his absence by the vice President, if any, or in the absence of the President and the vice President, by another member of the Board, whenever the need arises.

Subject to Article 18 below, resolutions of the Board of Directors shall be passed and carried out in board meetings by the majority of the votes cast, if the Board of Directors is composed of more than one member. In case of a tie, the vote of the Chairman shall be decisive.

Meetings may be held by telephone or video conference or via electronic means, unless the majority of the members of the Board of Directors requests deliberation in a meeting, and provided that the members attending by telephone, video or via electronic means may be clearly identified. The Board of Directors' meetings held by telephone or video conference or via electronic means are deemed to be held at the seat of the Company. Resolutions taken in a telephone or video conference or via electronic means follow the rules

abgehalten. Beschlüsse, die in einer Telefon- oder Videokonferenz oder auf elektronischem Wege gefasst werden, folgen den anwendbaren Regeln über Beschlüsse, die in einer physischen Sitzung gefasst werden.

Die Anwesenheit eines einzigen Mitgliedes des Verwaltungsrates genügt für Feststellungsbeschlüsse gemäss Art. 651a, 652g, 653g OR.

Artikel 18: Zirkularbeschlüsse

Beschlüsse können ohne Abhalten einer Sitzung des Verwaltungsrates auf dem Wege der schriftlichen Zustimmung zu einem gestellten Antrag (d.h. per Brief, Fax oder E-Mail) gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Solche Beschlüsse werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst.

Artikel 19: Protokoll, Geschäftsbericht

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen, das durch den Vorsitzenden und den Sekretär zu unterzeichnen ist.

Alljährlich übermittelt der Verwaltungsrat der ordentlichen Generalversammlung den schriftlichen Geschäftsbericht, der die finanzielle Lage und die Aktivitäten der Gesellschaft darstellt.

c) Revisionsstelle

Artikel 20: Wahl, Unabhängigkeit, Amtsdauer

Die Generalversammlung wählt eine oder mehrere Revisionsstellen.

Sie kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

applicable to resolutions taken in a physical meeting.

The presence of a single member is sufficient for declaratory resolutions according to Articles 651a, 652g, 653g CO.

Article 18: Resolutions by way of circulation

Resolutions can be passed without holding a meeting of the Board of Directors by obtaining the written consent of the board members to a given proposal (i.e. by letter, fax or electronic transmission), provided no member requests oral deliberation. Such resolutions may be taken with the majority of votes cast.

Article 19: Minutes, Annual Report

The proceedings of and resolutions adopted by the Board of Directors shall be recorded in minutes which shall be signed by the Chairman and by the Secretary.

Each year, the Board of Directors must submit to the Ordinary General Meeting of Shareholders a written annual report reviewing the financial position and activities of the Company.

c) Auditors

Article 20: Election, Independence, Term of Office

The General Meeting of Shareholders shall elect one or more Auditors.

The election of an Auditor may be waived if:

1. die Gesellschaft nicht zur ordentlichen Revision verpflichtet ist; und
2. sämtliche Aktionäre zustimmen; und
3. die Gesellschaft nicht mehr als zehn (10) Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt hat.

Der Verzicht gilt auch für die nachfolgenden Jahre. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens zehn (10) Tage vor der Generalversammlung die Durchführung einer eingeschränkten Revision und die Wahl einer entsprechenden Revisionsstelle zu verlangen. Die Generalversammlung darf diesfalls die Beschlüsse nach Art. 6 Ziff. 4 erst fassen, wenn der Revisionsbericht vorliegt.

Die Revisionsstelle wird für ein Geschäftsjahr gewählt. Ihr Amt endet mit der Abnahme der letzten Jahresrechnung. Eine Wiederwahl ist möglich. Eine Abberufung durch die Generalversammlung ist jederzeit und fristlos möglich.

Artikel 21: Anforderungen

Als Revisionsstelle können eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften gewählt werden.

Mindestens eine Revisionsstelle muss ihren Wohnsitz, ihren Sitz oder eine eingetragene Zweigniederlassung in der Schweiz haben.

Ist die Gesellschaft zur ordentlichen Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisionsstelle einen zugelassenen Revisionsexperten bzw. ein staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen.

1. the Company is not subject to the ordinary audit; and
2. all the Shareholders consent; and
3. the workforce of the Company does not exceed ten (10) full-time equivalent employment positions on annual average.

A waiver is also valid for the following years. Each shareholder has the right to require a limited audit and the election of Auditors not later than ten (10) days before each General Meeting of Shareholders. In this case, the General Meeting of Shareholders shall not decide on the matters referred to in Article 6 paragraph 4 above before such limited audit has been submitted.

The Auditors' term of office shall be one year. Auditors shall hold office until the approval of the last annual financial statements. Re-election is possible. The General Meeting of Shareholders is entitled to remove the Auditors at any time without notice.

Article 21: Requirements

Individuals as well as legal entities or commercial companies may be elected as Auditors.

At least one of the Auditors must have its legal domicile or branch in Switzerland.

If the Company is obliged to have an ordinary audit, the General Meeting of Shareholders shall appoint either a certified audit expert or an auditor subject to state supervision pursuant to the provisions of the Federal Audit Surveillance Act ("Revisionsaufsichtsgesetz") dated 16 December 2005.

In einem solchen Fall müssen alle gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen von einem zugelassenen Revisionsexperten bzw. einem staatlich beaufsichtigten Revisionsunternehmen durchgeführt werden.

Ist die Gesellschaft nur zur eingeschränkten Revision verpflichtet, kann die Generalversammlung als Revisionsstelle auch einen zugelassenen Revisor nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen. Vorbehalten bleibt der Verzicht auf die Wahl einer Revisionsstelle nach Art. 20.

Die Revisionsstelle muss nach Art. 728 bzw. 729 OR unabhängig sein.

IV. Auflösung

Artikel 22: Auflösung

Die Generalversammlung kann jederzeit nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften die Auflösung der Gesellschaft beschliessen.

Im Falle einer Auflösung der Gesellschaft, die nicht auf den Konkurs oder auf ein richterliches Urteil zurückzuführen ist, wird die Liquidation durch den Verwaltungsrat besorgt, sofern sie nicht durch einen Beschluss der Generalversammlung Dritten übertragen wird.

V. Geschäftsjahr, Gewinnverteilung und Mitteilungen

Artikel 23: Geschäftsjahr

Den Beginn und das Ende des Geschäftsjahres wird vom Verwaltungsrat bestimmt.

In such case, all audits required by the law shall be done by a certified audit expert respectively an auditor subject to the state supervision.

If the Company is obliged to have a limited audit only, the General Meeting of Shareholders may also appoint a certified auditor pursuant to the provisions of the Federal Audit Surveillance Act ("Revisionsaufsichtsgesetz") dated 16 December 2005, unless the election of an auditor has been waived according to Article 20 above.

Auditors must be independent within the meaning of Articles 728, 729 CO respectively.

IV. Dissolution

Article 22: Dissolution

The General Meeting of Shareholders may, at any time, decide upon the dissolution and entry into liquidation of the Company, in accordance with the provisions of the law and of the Bylaws.

In case of the dissolution of the Company for reasons other than its bankruptcy or a judicial decision, the liquidation is governed by the Board of Directors unless there is a contrary decision of the General Meeting of Shareholders.

V. Fiscal Year, Profit Distribution, Publication

Article 23: Business year

The Beginning and the End of the business year shall be defined by the Board of Directors.

Artikel 24: Gewinnverteilung

Der Jahresgewinn der Gesellschaft wird auf Basis der Bilanz und Erfolgsrechnung und nach Massgabe der gesetzlichen Anforderungen berechnet.

1/20 (ein Zwanzigstel) des Jahresgewinnes wird den gesetzlichen Reserven zugewiesen, bis diese 1/5 (ein Fünftel) des einbezahlten Aktienkapitals erreichen.

Der Rest des Jahresgewinnes steht zur Verfügung der Generalversammlung, welche die Bildung weiterer Reserven beschliessen kann. Der Generalversammlung steht das alleinige Recht zu über die Verwendung solcher zusätzlicher Reserven zu entscheiden, unter Vorbehalt der zwingenden Vorschriften des Gesetzes.

Artikel 25: Mitteilungen, Publikationen

Alle Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre erfolgen per Brief, Telefax oder E-Mail unter Vorbehalt abweichender gesetzlicher oder statutarischer Bestimmungen.

Das Schweizerische Handelsamtsblatt ist das Publikationsorgan der Gesellschaft.

VI. Diverses

Artikel 26: Sprache

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

* * * * *

Zug, _____

Article 24: Profit distribution

The net profit of the Company shall be computed on the basis of the balance sheet and the profit and loss statement in accordance with the requirements of law.

1/20 (one twentieth) of the yearly net profits shall be transferred to the statutory reserve fund until this fund amounts to 1/5 (one fifth) of the paid-in share capital.

The remaining net profits shall be at the disposal of the General Meeting of Shareholders, which may decide to open additional reserve accounts. The General Meeting of Shareholders shall have the exclusive power, subject to the mandatory provisions of law, to decide upon the use of such additional reserves.

Article 25: Notices, Publication

All notices of the Company to the shareholders shall be made by mail, telecopy or e-mail, except as otherwise provided by law or by these Bylaws.

All publications of the Company shall be made in the Swiss Official Gazette of Commerce.

VI. Miscellaneous

Article 26: Language

In the event of disagreement between the German and the English version of these Bylaws, the German version shall prevail.

* * * * *