



Urkunde Nr. 243/ 2024

## Öffentliche Urkunde

über die Beschlüsse einer

### **ausserordentlichen Generalversammlung**

betreffend

- **partielle Statutenänderung -**
- **ordentliche Kapitalerhöhung –**
- **partielle Statutenänderung -**

der

### **Precious Woods Holding AG (CHE-109.359.382)**

**mit Sitz in Zug**

---

Im Park Hotel Zug, Industriestrasse 14, 6304 Zug hat heute um 10 Uhr eine ausserordentliche Generalversammlung der oben erwähnten Gesellschaft stattgefunden. Über deren Beschlüsse zu Traktandum 4-6 errichtet die unterzeichnete Notarin RA Andrea Christen, Wenger Vieli AG, Metallstrasse 9, 6300 Zug, nach den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) diese öffentliche Urkunde. Erläuterungen, Diskussionen, Verhandlungen und übrige Traktanden der Generalversammlung sind nicht Gegenstand dieser öffentlichen Urkunde.

## I.

Markus Brütsch, Präsident des Verwaltungsrates, eröffnet um 10.00 Uhr die Generalversammlung und übernimmt den Vorsitz. Andrea Christen amtiert als Protokollführerin und Stefan Saladin als Stimmzähler.

Der Vorsitzende stellt fest:

- Einladung: Zur heutigen Generalversammlung ist gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen eingeladen worden;
- Präsenz: Vom gesamten Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 7'052'745, eingeteilt in 7'052'745 Namenaktien zu je CHF 1 nominal, sind heute vertreten durch:
  - a. Organe oder abhängige Personen i.S.v. Art. 689 OR: 0 Aktienstimmen;
  - b. Unabhängige Stimmrechtsvertreter i.S.v. Art. 689 OR: 2'751'161 Aktienstimmen;
  - c. Depotvertreter i.S.v. Art. 689 OR: 0 Aktienstimmen;
  - d. übrige Aktionäre: 3'198'357 Aktienstimmen

Insgesamt sind damit 5'949'518 Aktienstimmen vertreten;

Das Quorum für die Traktanden 4 - 6 beträgt nach Art. 704 OR mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen. Der Vorsitzende weist drauf hin, dass Personen, welche den Saal verlassen, sich beim Stimmzähler abmelden sollen. Daraus kann sich ergeben, dass die Präsenzzahlen sich jeweils leicht ändern. Das Abstimmungsresultat wird jeweils anhand der tatsächlichen Präsenz per Abstimmung ermittelt.

- Beschlussfähigkeit: Die heutige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

## II.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung zu Traktandum 4 Art. 3, Artikel 12 Abs. 1 und Art. 23 Abs. 3 der Statuten wie folgt neu zu fassen:

### **"Art. 3 - Aktienkapital**

Das Aktienkapital beträgt CHF 7'052'745.00 und ist eingeteilt in 7'052'745 Namenaktien (Stimmrechtsaktien) zu CHF 1.00 und 0 Namenaktien (Vorzugsaktien) zu CHF 10.00. Die Namenaktien sind vollständig liberiert.

Die Vorzugsaktien gewähren die folgenden Vorzugsrechte:

In erster Priorität werden alle Dividenden ausschliesslich den Inhabern von Vorzugsaktien anteilig bis zu einem Betrag von 1 CHF je Vorzugsaktie zugewiesen.

In zweiter Priorität werden alle Dividenden ausschliesslich den Inhabern von Stammaktien anteilmässig bis zu einem Betrag von CHF 0.10 pro Stammaktie zugewiesen.

Nach Auszahlung der Vorabdividende gemäß den vorstehenden Absätzen wird der verbleibende Teil der Dividende unter den Inhabern von Vorzugsaktien und Stammaktien im Verhältnis zum Nennwert der betreffenden Aktien verteilt.

Ein Dividendenanspruch kann nicht auf das folgende Geschäftsjahr vorgetragen werden.

Im Falle einer (freiwilligen oder unfreiwilligen) Liquidation der Gesellschaft wird der Liquidationserlös den Inhabern von Vorzugsaktien anteilig bis zu dem Betrag zugeteilt, den sie bei der Ausgabe der Vorzugsnamenaktien gezahlt haben.

Darüber hinaus ist jeder Vorzugsaktionär im Falle eines Aktienrückkaufs durch die Gesellschaft berechtigt, seine Aktien vor den Stammaktionären an die Gesellschaft zu verkaufen.

Jede Aktienkategorie ist berechtigt, mit mindestens einem Mitglied im Verwaltungsrat vertreten zu sein.

### **"Art. 12 - Stimmrecht und Vertretung**

Jede Aktie hat eine Stimme.

### **"Art. 23- Auflösung und Liquidation**

[...]

[...]

Das Vermögen der aufgelösten Gesellschaft wird nach Tilgung ihrer Schulden nach Massgabe von Artikel 3 dieser Statuten verteilt.

### **Art. 3 - Share Capital**

The share capital is in the amount of CHF 7'052'745.00, subdivided into 7'052'745 registered voting shares of CHF 1.00 each and 0 registered preferred shares of CHF 10 each. The share capital is fully paid in.

The preferred shares grant the following preferential rights:

In first priority, all dividends shall be exclusively allocated to the holders of preferred shares pro rata up to an amount equal to CHF 1 per preferred share.

In second priority, all dividends shall be exclusively allocated to the holders of common shares pro rata up to an amount equal to CHF 0.10 per common share.

After payment of the upfront dividends according to the preceding paragraphs, any remaining part of the dividend shall be distributed among the holders of preferred shares and common shares pro rata in relation to the nominal value of the relevant shares.

No dividend entitlement shall be carried forward to the following business year.

In case of a (voluntary or involuntary) liquidation of the Company, the liquidation proceeds shall be allocated to the holders of preferred shares pro rata up to an amount they paid at the issuance of such preferred shares.

In addition, in the event of a share buyback by the company, each preference shareholder is entitled to sell his shares to the company before the ordinary shareholders.

Each class of shares is entitled to be represented by at least one member in the Board of Directors."

### **Art. 12 - Voting Right and Proxy**

Each share has one vote."

### **Art. 23- Dissolution and Liquidation**

[...]

[...]

After all debts of the Company have been satisfied, the assets of the dissolved Company shall be distributed among the shareholders according to article 3 of these articles of association."

Nach der Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum vorliegenden Antrag unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis

Ja-Stimmen: 5'923'127

Nein-Stimmen: 21'214

Enthaltungen: 5'177

angenommen und dabei die Quoren von Art. 704 Abs. 1 OR erfüllt hat.

### III.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung zu Traktandum 5 eine ordentliche Kapitalerhöhung um maximal CHF 8'698'380 von CHF 7'052'745 auf maximal CHF 15'751'125 wie folgt:

1. a) Gesamter Nennbetrag, um den das Aktienkapital erhöht werden soll: maximal CHF 8'698'380.  
b) Betrag der darauf zu leistenden Einlagen: maximal CHF 8'698'380.
2. a) Anzahl, Nennwert und Art der neuen Aktien: maximal 869'838 Namenaktien (Vorzugsaktien) zum Nennwert von je CHF 10.00.  
b) Vorrechte einzelner Kategorien: Die neu ausgegebenen Namenaktien (Vorzugsaktien) gewähren Vorrechte betreffend Dividenden und Liquidationserlös gemäss näherer Umschreibung in den Statuten.
3. a) Der Ausgabebetrag beträgt je CHF 50 pro Namenaktie (Vorzugsaktie) zum Nennwert von je CHF 10.00.  
b) Beginn der Dividendenberechtigung: Eintrag im Handelsregister.
4. Art der Einlagen:

durch Verrechnung mit verrechenbaren Forderungen gegenüber der Gesellschaft:

Verrechnung im Betrage von CHF 2'120'000, wofür der Gläubigerin Blumer-Lehmann Holding AG 42'400 Vorzugsaktien zum Nennwert von CHF 10 je Aktie zukommen;

Verrechnung im Betrage von CHF 7'950'000, wofür der Gläubigerin Fleischmann Liegenschaften AG 159'000 Vorzugsaktien zum Nennwert von CHF 10 je Aktie zukommen;

Verrechnung im Betrage von CHF 1'040'000, wofür der Gläubigerin Ibau AG 20'800 Vorzugsaktien zum Nennwert von CHF 10 je Aktie zukommen;

Verrechnung im Betrage von CHF 2'650'000, wofür dem Gläubiger Thomas Gut 53'000 Vorzugsaktien zum Nennwert von CHF 10 je Aktie zukommen;

Verrechnung im Betrage von CHF 27'300'000, wofür der Gläubigerin

Sunvesta Holding AG 546'000 Vorzugsaktien zum Nennwert von CHF 10 je Aktie zukommen;

Verrechnung im Betrage von CHF 1'452'200, wofür der Gläubigerin AAGE V. Jensen Charity Foundation 29'044 Vorzugsaktien zum Nennwert von CHF 10 je Aktie zukommen;

Verrechnung im Betrage von CHF 979'700, wofür dem Gläubiger Dr. Kaspar von Braun 19'594 Vorzugsaktien zum Nennwert von CHF 10 je Aktie zukommen.

5. Zuweisung nicht ausgeübter oder entzogener Bezugsrechte und Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes: Das Bezugsrecht wird aus wichtigem Grund (dringliche Sanierungsmassnahme der Gesellschaft) im Sinne von Art. 652b OR aufgehoben. Der Verwaltungsrat teilt die Bezugsrechte nach eigenem Ermessen unter Beachtung der Interessen der Gesellschaft und unter Wahrung der Gleichbehandlung der Aktionäre zu.

6. Beschränkung der Übertragbarkeit der neu auszugebenden Namenaktien: Keine

Nach der Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum vorliegenden Antrag unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis

Ja-Stimmen: 5'920'792

Nein-Stimmen: 15'219

Enthaltungen: 13'507

angenommen und dabei die Quoren von Art. 704 Abs. 1 OR erfüllt hat.

#### IV.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung zu Traktandum 6 Art. 3c der Statuten wie folgt einzuführen/ zu bestätigen:

##### "Art. 3c – Kapitalband

Die Gesellschaft verfügt über ein Kapitalband zwischen CHF 15'751'125.00 (untere Grenze) und CHF 16'751'125.00 (obere Grenze).

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zum 17.05.2028 das Aktienkapital jederzeit im Maximalbetrag von CHF 1'000'000.00 einmal oder mehrmals und in beliebigen Beträgen zu erhöhen. Die Kapitalerhöhung kann durch Ausgabe von höchstens 1'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 erfolgen. Der Verwaltungsrat erlässt die notwendigen Bestimmungen, soweit sie nicht im Ermächtigungsbeschluss der Generalversammlung enthalten sind. Der Zeitpunkt der Ausgabe dieser neuen Aktien,

##### Art. 3c - Capital Band

The Company has a capital band between CHF 15'751'125.00 (lower limit) and CHF 16'751'125.00 (upper limit).

The Board of Directors is authorized to increase the share capital at any time until 17.05.2028 up to a maximum amount of CHF 1'000'000.00 once or several times and in any amounts. The capital increase can be carried out by issuing a maximum of 1'000'000 registered shares with a par value of CHF 1.00 each, to be fully paid up. The Board of Directors shall adopt the necessary provisions to the extent that they are not included in the authorizing resolution of the shareholders' meeting. The date of issue of these new shares,

der jeweilige Ausgabebetrag, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung, der Beginn der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre einzuschränken oder aufzuheben und Dritten zuzuweisen, wenn solche neuen Aktien zur Finanzierung oder Re-finanzierung des Erwerbes von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen, neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder einer Konzerngesellschaft, zur Erweiterung des Aktionariates mittels strategischen Investoren, zur Begebung von Wandel- und Optionsanleihen oder aus anderen wichtigen Gründen gemäss Artikel 652b Abs. 2 OR verwendet werden. Werden im Zusammenhang mit Unternehmensübernahmen Verpflichtungen zur Bedienung von Wandel- oder Optionsanleihen übernommen, ist der Verwaltungsrat berechtigt, zwecks Erfüllung von Lieferverpflichtungen unter solchen Anleihen neue Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Aktionäre auszugeben.

Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen, oder er kann diese bzw. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, im Interesse der Gesellschaft platzieren.

the respective issue amount, the conditions for exercising subscription rights, the commencement of dividend entitlement and the type of contributions shall be determined by the Board of Directors.

The Board of Directors is entitled to restrict or cancel the shareholders' subscription rights and to allocate them to third parties if such new shares are used to finance or refinance the acquisition of companies, parts of companies, participations, new investment projects of the Company or a Group company, to expand the shareholder base by means of strategic investors, to issue convertible bonds or bonds with warrants, or for other important reasons pursuant to Article 652b para. 2 CO. If, in connection with corporate acquisitions, obligations are assumed to service convertible bonds or bonds with warrants, the Board of Directors shall be entitled to issue new shares for the purpose of fulfilling delivery obligations under such bonds and thereby excluding shareholders' subscription rights.

The Board of Directors may allow subscription rights that have not been exercised to lapse, or it may sell these rights or the shares for which subscription rights have been granted but not exercised in the interest of the Company."

Nach der Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum vorliegenden Antrag unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis

Ja-Stimmen: 5'885'715

Nein-Stimmen: 16'077

Enthaltungen: 47'726

angenommen und dabei die Quoren von Art. 704 Abs. 1 OR erfüllt hat.

Der Vorsitzende legt ein Exemplar der Gesellschaftsstatuten vor und erklärt, dass es sich um die vollständigen, unter Berücksichtigung aller vorstehenden Änderungen gültigen Statuten der Gesellschaft handelt. Diese Statuten liegen der Urkunde bei.

## V.

Diese Erhöhung des Aktienkapitals ist vom Verwaltungsrat innerhalb von sechs Monaten durchzuführen (Art. 650 Abs. 3 OR).

Wird die Kapitalerhöhung nicht innerhalb dieser Frist ins Handelsregister eingetragen, so fällt der heutige Beschluss der Generalversammlung dahin (Art. 650 Abs. 3 OR).

**VI.**

Der Verwaltungsrat muss die Beschlüsse der Generalversammlung beim Handelsregister anmelden.

Der Vorsitzende schliesst um 10.54 Uhr die Versammlung.

Zug, 02.12.2024

Der Vorsitzende:



Markus Brütsch

Die Protokollführerin:



Andrea Christen

# Öffentliche Beurkundung

Die unterzeichnende Urkundsperson des Kantons Zug, RA Andrea Christen, Wenger Vieli AG, Metallstrasse 9, 6302 Zug, **beurkundet hiermit öffentlich:**

1. Diese Urkunde entspricht den von mir anlässlich der ausserordentlichen Generalversammlung der vorgenannten Gesellschaft gemachten Wahrnehmungen.
2. Markus Brütsch hat sich rechtsgenügend ausgewiesen.
3. Die Urkunde wird -3-fach ausgefertigt, und zwar:
  - 1 Exemplar für das Handelsregister;
  - 1 Exemplar für die Urkundsperson;
  - 1 Exemplar für die Gesellschaft.

Zug, 02.12.2024

Die Urkundsperson:



# STATUTEN

# ARTICLES OF ASSOCIATION

der

of

**Precious Woods Holding AG**  
(Precious Woods Holding SA) (Precious  
Woods Holding Ltd)  
mit Sitz in Zug

**Precious Woods Holding AG**  
(Precious Woods Holding SA) (Precious  
Woods Holding Ltd)  
with registered seat in Zug

## I. Grundlage

## I. Basis

### Art. 1 - Firma und Sitz

Unter der Firma Precious Woods Holding AG (Precious Woods Holding SA) (Precious Woods Holding Ltd) besteht mit Sitz in Zug auf unbestimmte Dauer eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. OR.

### Art. 1 - Company Name and Seat

Under the name of Precious Woods Holding AG (Precious Woods Holding SA) (Precious Woods Holding Ltd) an *Aktiengesellschaft* [stock corporation / joint stock company under Swiss law] having its registered office and principal place of business in Zug of indefinite duration, has been in existence in accordance with Art. 620 et seq. of the *Schweizerisches Obligationenrecht* [Swiss Code of Obligations ("CO")].

### Art. 2 - Zweck

Die Gesellschaft bezweckt die Gründung, den Erwerb, die dauernde Verwaltung, die Unterstützung und die Veräusserung von Gesellschaften, welche nachhaltige Forstwirtschaft in den Tropen, die nachgelagerte Holzverarbeitung und den Handel mit Holzprodukten betreiben oder solche Gesellschaften halten oder verwalten. In der Verfolgung ihres Zwecks erzielt die Gesellschaft durch ihre Geschäftstätigkeit eine erheblich positive Wirkung auf das Gemeinwohl sowie die Umwelt.

### Art. 2 - Purpose

The purpose of the Company is to establish, acquire, permanently manage, support and sell companies that operate sustainable forestry in the tropics, downstream wood processing and trade in wood products or hold or manage such companies. The Company, by pursuing its purpose, shall, through its business and operations, strive for a material positive impact on the society and the environment.

Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmen beteiligen, im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten und Tochtergesellschaften gründen und alle mit den vorgenannten Zwecken unmittelbar oder mittelbar zusammenhängenden Geschäfte tätigen.

The Company may acquire interests in other companies, establish branches and subsidiaries in Switzerland and abroad and conduct all business directly or indirectly connected with the aforementioned purposes.

Die Gesellschaft kann Grundstücke im In-

The Company may acquire, hold and sell real estate in Switzerland and abroad.

und Ausland erwerben, halten und veräussern.

## II. Kapital

### Art. 3 - Aktienkapital

Das Aktienkapital beträgt CHF 7'052'745.00 und ist eingeteilt in 7'052'745 Namenaktien (Stimmrechtsaktien) zu CHF 1.00 und 0 Namenaktien (Vorzugsaktien) zu CHF 10.00. Die Namenaktien sind vollständig liberiert.

Die Vorzugsaktien gewähren die folgenden Vorzugsrechte:

In erster Priorität werden alle Dividenden ausschliesslich den Inhabern von Vorzugsaktien anteilig bis zu einem Betrag von 1 CHF je Vorzugsaktie zugewiesen.

In zweiter Priorität werden alle Dividenden ausschliesslich den Inhabern von Stammaktien anteilmässig bis zu einem Betrag von CHF 0.10 pro Stammaktie zugewiesen.

Nach Auszahlung der Vorabdividende gemäß den vorstehenden Absätzen wird der verbleibende Teil der Dividende unter den Inhabern von Vorzugsaktien und Stammaktien im Verhältnis zum Nennwert der betreffenden Aktien verteilt.

Ein Dividendenanspruch kann nicht auf das folgende Geschäftsjahr vorgetragen werden.

Im Falle einer (freiwilligen oder unfreiwilligen) Liquidation der Gesellschaft wird der Liquidationserlös den Inhabern von Vorzugsaktien anteilig bis zu dem Betrag zugeteilt, den sie bei der Ausgabe der Vorzugsnamenaktien gezahlt haben.

Darüber hinaus ist jeder Vorzugsaktionär im Falle eines Aktienrückkaufs durch die Gesellschaft berechtigt, seine Aktien vor den Stammaktionären an die Gesellschaft zu verkaufen.

Jede Aktienkategorie ist berechtigt, mit mindestens einem Mitglied im Verwaltungsrat vertreten zu sein.

## II. Equity

### Art. 3 - Share Capital

The share capital is in the amount of CHF 7'052'745.00, subdivided into 7'052'745 registered voting shares of CHF 1.00 each and 0 registered preferred shares of CHF 10 each. The share capital is fully paid in.

The preferred shares grant the following preferential rights:

In first priority, all dividends shall be exclusively allocated to the holders of preferred shares pro rata up to an amount equal to CHF 1 per preferred share.

In second priority, all dividends shall be exclusively allocated to the holders of common shares pro rata up to an amount equal to CHF 0.10 per common share.

After payment of the upfront dividends according to the preceding paragraphs, any remaining part of the dividend shall be distributed among the holders of preferred shares and common shares pro rata in relation to the nominal value of the relevant shares.

No dividend entitlement shall be carried forward to the following business year.

In case of a (voluntary or involuntary) liquidation of the Company, the liquidation proceeds shall be allocated to the holders of preferred shares pro rata up to an amount they paid at the issuance of such preferred shares.

In addition, in the event of a share buyback by the company, each preference shareholder is entitled to sell his shares to the company before the ordinary shareholders.

Each class of shares is entitled to be represented by at least one member in the Board of Directors.

**Art. 3a - Bedingtes Kapital**

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 1'350'000.00 erhöht durch Ausgabe von höchstens 1'350'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 1.00 durch Ausübung von Wandel- und Optionsrechten, die in Verbindung mit Anleihsen- oder ähnlichen Obligationen der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften eingeräumt werden. Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Aktien sind die jeweiligen Inhaber von Wandel- und Optionsrechten berechtigt. Die Wandel und/oder Optionsbedingungen sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.

Das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre kann bezüglich dieser neuen Namenaktien durch Beschluss des Verwaltungsrates eingeschränkt oder entzogen werden zur Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensanteilen, Beteiligungen, neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder einer Konzerngesellschaft, zum Zwecke der Beteiligung strategischer Partner, zwecks Erweiterung des Aktionärskreises in gewissen Investormärkten oder aus anderen wichtigen Gründen gemäss Artikel 653c Abs. 2 OR.

Soweit das Vorwegzeichnungsrecht ausgeschlossen ist, sind (1) die Wandel- und Optionsanleihen zu Marktbedingungen zu platzieren, (2) die Ausübungsfrist der Optionsrechte auf höchstens fünf Jahre und jene der Wandelrechte auf höchstens zehn Jahre ab dem Zeitpunkt der Options- bzw. Wandelanleihe anzusetzen und (3) der Wandel- oder Ausübungspreis für die neuen Aktien mindestens entsprechend den Marktbedingungen im Zeitpunkt der Wandel- bzw. Optionsanleihe festzulegen.

**Art. 3b - Bedingtes Kapital**

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 46'638 erhöht durch Ausgabe von höchstens 46'638 vollständig zu liberierenden Namenaktien von nominell je CHF 1.00, durch Ausübung von Optionsrechten, die der Verwaltungsrat den Mitarbeitern und den Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder von

**Art. 3a - Conditional Capital**

The share capital of the Company shall be increased by a maximum amount of CHF 1'350'000.00 by issuing a maximum of 1'350'000 fully paid registered shares with a par value of CHF 1.00 each through the exercise of conversion and option rights granted in connection with bonds or similar debt instruments of the Company or of Group companies. Shareholders' subscription rights are excluded. The respective holders of conversion and option rights are entitled to subscribe to the new shares. The conversion and/or option conditions are to be determined by the Board of Directors.

The subscription rights of shareholders may be restricted or withdrawn with respect to these new registered shares by resolution of the Board of Directors for the purpose of financing or refinancing the acquisition of companies, parts of companies, participations, new investment projects of the Company or a Group company, for the purpose of involving strategic partners, for the purpose of expanding the shareholder base in certain investor markets or for other important reasons pursuant to Article 653c para. 2 CO.

If the subscription right is excluded, (1) the convertible bonds and bonds with warrants must be placed at market conditions, (2) the exercise period for the option rights must be set at a maximum of five years and that for the conversion rights at a maximum of ten years from the date of the bond with warrants or convertible bond, and (3) the conversion or exercise price for the new shares must be set at least in accordance with the market conditions at the time of the convertible bond or bond with warrants.

**Art. 3b - Conditional Capital**

The share capital of the Company shall be increased by a maximum amount of CHF 46'638.00 by issuing a maximum of 46'638 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each, by exercising option rights which the Board of Directors may grant to employees and members of the Board of Directors of the Company or of

Konzerngesellschaften gewähren kann. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Einzelheiten der Ausübungsbedingungen festzulegen. Das Bezugsrecht und das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre bezüglich dieser Namenaktien sind ausgeschlossen.

Group companies. The Board of Directors is authorized to determine the details of the exercise conditions. The subscription right and the advance subscription right of the shareholders with regard to these registered shares are excluded.

### **Art. 3c – Kapitalband**

Die Gesellschaft verfügt über ein Kapitalband zwischen CHF 15'751'125.00 (untere Grenze) und CHF 16'751'125.00 (obere Grenze).

### **Art. 3c - Capital Band**

The Company has a capital band between CHF 15'751'125.00 (lower limit) and CHF 16'751'125.00 (upper limit).

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bis zum 17.05.2028 das Aktienkapital jederzeit im Maximalbetrag von CHF 1'000'000.00 einmal oder mehrmals und in beliebigen Beträgen zu erhöhen. Die Kapitalerhöhung kann durch Ausgabe von höchstens 1'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien (Stimmrechtsaktien) mit einem Nennwert von je CHF 1.00 erfolgen. Der Verwaltungsrat erlässt die notwendigen Bestimmungen, soweit sie nicht im Ermächtigungsbeschluss der Generalversammlung enthalten sind. Der Zeitpunkt der Ausgabe dieser neuen Aktien, der jeweilige Ausgabebetrag, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung, der Beginn der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

The Board of Directors is authorized to increase the share capital at any time until 17.05.2028 up to a maximum amount of CHF 1'000'000.00 once or several times and in any amounts. The capital increase can be carried out by issuing a maximum of 1'000'000 registered shares (voting shares) with a par value of CHF 1.00 each, to be fully paid up. The Board of Directors shall adopt the necessary provisions to the extent that they are not included in the authorizing resolution of the shareholders' meeting. The date of issue of these new shares, the respective issue amount, the conditions for exercising subscription rights, the commencement of dividend entitlement and the type of contributions shall be determined by the Board of Directors.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre einzuschränken oder aufzuheben und Dritten zuzuweisen, wenn solche neuen Aktien zur Finanzierung oder Re-finanzierung des Erwerbes von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen, neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder einer Konzerngesellschaft, zur Erweiterung des Aktionariates mittels strategischen Investoren, zur Begebung von Wandel- und Optionsanleihen oder aus anderen wichtigen Gründen gemäss Artikel 652b Abs. 2 OR verwendet werden. Werden im Zusammenhang mit Unternehmensübernahmen Verpflichtungen zur Bedienung von Wandel- oder Optionsanleihen übernommen, ist der Verwaltungsrat berechtigt, zwecks Erfüllung von Lieferverpflichtungen unter solchen Anleihen neue Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Aktionäre auszugeben.

The Board of Directors is entitled to restrict or cancel the shareholders' subscription rights and to allocate them to third parties if such new shares are used to finance or re-finance the acquisition of companies, parts of companies, participations, new investment projects of the Company or a Group company, to expand the shareholder base by means of strategic investors, to issue convertible bonds or bonds with warrants, or for other important reasons pursuant to Article 652b para. 2 CO. If, in connection with corporate acquisitions, obligations are assumed to service convertible bonds or bonds with warrants, the Board of Directors shall be entitled to issue new shares for the purpose of fulfilling delivery obligations under such bonds and thereby excluding shareholders' subscription rights.

Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen, oder er kann

The Board of Directors may allow subscription rights that have not been exercised to

diese bzw. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, im Interesse der Gesellschaft platzieren.

#### **Art. 4 - Aktien**

Die Namenaktien werden unter Vorbehalt der nachfolgenden Bestimmungen in Form von Wertrechten ausgegeben. Die Gesellschaft kann jederzeit unverbriefte Namenaktien (Wertrechte) durch Einzeltitel, Zertifikate oder Globalurkunden ersetzen sowie ausgegebene Urkunden, die bei ihr eingeliefert werden annullieren und auf eigene Kosten durch Wertrechte ersetzen. Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Druck, Herausgabe und Auslieferung von Urkunden. Er kann jedoch jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihm gehaltenen Namenaktien verlangen.

Namenaktien in Form von Wertrechten können nur durch Zession übertragen werden. Diese bedarf zu ihrer Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft. Ihre Verpfändung richtet sich nach den Vorschriften über das Pfandrecht an Forderungen.

Die Gesellschaft kann Aktien als Bucheffekten verwahren. Sie teilt eine solche Verwahrung den Aktionären mit. Die Übertragung der als Bucheffekten geführten Namenaktien und die Bestellung von Sicherheiten an diesen Bucheffekten richten sich nach den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes. Eine Zession von Bucheffekten ist ausgeschlossen. Die Gesellschaft kann für die im Verwahrungssystem als Bucheffekten geführten Aktien jederzeit von einer Form zur anderen wechseln (Wertpapier/Globalurkunde/Wertrecht). Sie kann als Bucheffekten verwahrte Aktien aus dem Verwahrungssystem zurückziehen.

#### **Art. 5 - Zerlegung und Zusammenlegung von Aktien**

Die Generalversammlung kann bei unverändert bleibendem Aktienkapital durch Statutenänderung jederzeit Aktien in solche von kleinerem Nennwert zerlegen oder zu solchen von grösserem Nennwert zusammenlegen, wobei letzteres der Zustimmung des

lapse, or it may sell these rights or the shares for which subscription rights have been granted but not exercised in the interest of the Company.

#### **Art. 4 - Shares**

Subject to the following provisions, the registered shares are issued as book-entry securities. The Company may replace uncertificated registered share titles (book-entry securities) at any time with certificated registered share titles, stock certificates or multiple share documents as well as annul issued documents which are submitted to the Company and replace them by book-entry securities at its own expense. The shareholders are not entitled to request the printing, issuance and delivery of documents. Any shareholder may at any time request the issuance of a confirmation stating the registered shares held by him.

Registered shares in the form of book-entry securities can only be transferred by means of assignment. In order to be valid, the assignment shall be notified to the Company. Their pledge is governed by the provisions on the lien on claims.

The Company may deposit shares as intermediated securities. It notifies such a depositing to the shareholders. The transfer of the registered shares which are deposited as intermediated securities as well as the creation of securities thereupon shall comply with the provisions of the Bucheffektengesetz (Federal Intermediated Securities Act). Assignment of intermediated securities is barred. The Company may switch the shares deposited as intermediated securities from one form to another at any time (security/multiple share document/book-entry security). It may withdraw the shares deposited as intermediated securities from the depositing system.

#### **Art. 5 - Splitting and Consolidation of Shares**

By amending the articles of association, the shareholders' meeting is authorized at any time – with unchanged share capital – to split shares into shares with lower par value or to consolidate shares into shares with higher

Aktionärs bedarf.

par value, with the latter requiring the shareholder's consent.

**Art. 6 - Aktienbuch, Wertrechtbuch und Register über wirtschaftlich Berechtigte**

**Art. 6 - Share Register, Book of Uncertificated Securities and Register of Beneficial Owners**

Der Verwaltungsrat führt über alle Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse eingetragen werden.

The board of directors maintains a shareholder's register for all registered shares in which the names and addresses of the owners and usufructuaries are recorded.

Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt als Aktionär oder als Nutzniesser, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

Only those registered in the shareholders' register shall be recognized as shareholders or usufructuaries towards the Company.

Der Verwaltungsrat führt ein Buch über die von der Gesellschaft ausgegebenen Wertrechte, in das die Anzahl und Stückelung der ausgegebenen Wertrechte sowie die ersten Nehmer eingetragen werden.

The board of directors keeps a book containing uncertificated securities issued by the Company, in which the number and denomination of the issued uncertificated securities as well as the first acquirers are recorded.

Der Verwaltungsrat führt ein Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen, in welches diese Personen mit Namen und Adresse eingetragen werden.

The board of directors maintains a register of the beneficial owners notified to the Company, in which the names and addresses of these persons are recorded.

**III. Organisation der Gesellschaft**

**III. Organization of the Company**

**A. Generalversammlung**

**A. The Shareholders' Meeting**

**Art. 7 - Befugnisse**

**Art. 7 - Powers**

Oberstes Organ der Gesellschaft ist die Generalversammlung der Aktionäre. Ihr stehen folgende unübertragbare Befugnisse zu:

The shareholders' meeting is the supreme body of the Company. It has the following inalienable powers:

- |   |  |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. die Festsetzung und Änderung der Statuten;</li> <li>2. die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;</li> <li>3. die Genehmigung des Lageberichtes und der Konzernrechnung;</li> <li>4. die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. to adopt and amend the articles of association;</li> <li>2. to elect the members of the board of directors and the statutory auditors;</li> <li>3. to approve the management report and the consolidated financial statements;</li> <li>4. to approve the annual financial statements and adopt resolutions regarding the appropriation of annual net income, including, but not limited to the determination of the dividend and the profit-sharing bonus;</li> </ol> |
|---|--|

- |    |  |    |   |
|----|--|----|---|
| 5. | die Festsetzung der Zwischendividende und die Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses;                    | 5. | the determination of the interim dividend and the approval of the interim financial statements required for this purpose;                             |
| 6. | die Beschlussfassung über die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve;   | 6. | the resolution on the repayment of the statutory capital reserve;   |
| 7. | die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;  | 7. | to discharge the members of the board of directors;   |
| 8. | die Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft;  | 8. | the delisting of the Company's equity securities;   |
| 9. | die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind. | 9. | to pass resolutions concerning all matters which are reserved to the authority of the shareholders' meeting by law or by the articles of association. |

#### **Art. 8 - Einberufung und Traktandierung**

Die ordentliche Versammlung findet alljährlich innerhalb sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres statt, ausserordentliche Versammlungen werden je nach Bedürfnis einberufen.

Die Generalversammlung ist mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Brief, E-Mail oder in einer Form, die den Nachweis durch Text ermöglicht, an die Aktionäre und Nutzniesser einzuberufen. Die Einberufung erfolgt durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren und den Vertretern der Anleihergläubiger zu.

Die Einberufung einer Generalversammlung kann auch von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, verlangt werden. Aktionäre, die zusammen mindestens 1 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Einberufung und Traktandierung werden schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge angebeht.

In der Einberufung sind das Datum, der Beginn, die Art und der Ort der Generalversammlung, die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und

#### **Art. 8 - Calling a Meeting and Items on the Agenda**

The annual shareholders' meeting takes place annually within six months of the closing of the fiscal year, extraordinary shareholders' meetings are called if and when required.

The shareholders' meeting must be convened at least 20 days prior to the day of the meeting by letter, e-mail or in a form which allows written proof, to the shareholders and usufructuaries. It must be convened by the board of directors, or if necessary by the statutory auditors. Liquidators and representatives of bond creditors also have the right to call a shareholders' meeting.

One or several shareholders who together represent at least 10 percent of the share capital or the votes may request that a shareholders' meeting be called. Shareholders representing together at least 1 percent of the share capital or the votes may request an item be placed on the agenda. The convening of a meeting and the request for items to be placed on the agenda must be submitted in writing by stating the matters to be discussed and the motions to be brought before the meeting.

The notice convening the shareholders' meeting must contain the date, the beginning, the format and the place of the meeting, the matters to be discussed, as well as

der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

the motions of the members of the board of directors and the shareholders requesting that the meeting be called or that an item be placed on the agenda.

Mindestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind den Aktionären der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht zugänglich zu machen. Sofern die Unterlagen nicht elektronisch zugänglich sind, kann jeder Aktionär während eines Jahres nach der Generalversammlung verlangen, dass ihm der Geschäftsbericht in der von der Generalversammlung genehmigten Form sowie die Revisionsberichte zugestellt werden.

No later than 20 days prior to the annual shareholders' meeting, the business report and the auditor's report must be made available to the shareholders. If the documents are not available electronically, each shareholder may request, within one year after the shareholders' meeting, that the annual report in the form approved by the shareholders' meeting and the auditors' reports be sent to him.

Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderuntersuchung und auf Wahl einer Revisionsstelle infolge Begehrens eines Aktionärs.

No resolutions may be passed on motions concerning agenda items which have not been duly announced in this way; excepted are motions for the convening of a special shareholders' meeting, the initiating of a special investigation and the selection of statutory auditors due to the request of a shareholder.

Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

To submit motions within the scope of agenda items and the discussion without the passing of resolutions does not require announcement in advance.

#### **Art. 9 - Tagungsort**

Der Verwaltungsrat bestimmt den Tagungsort der Generalversammlung, welche in der Schweiz oder im Ausland durchgeführt werden kann.

#### **Art. 9 - Venue of the Meeting**

The board of directors determines the venue of the shareholders' meeting, which may be held in Switzerland or abroad.

Der Verwaltungsrat kann bestimmen, dass die Generalversammlung an mehreren Orten gleichzeitig durchgeführt wird, sofern die Stimmen der Teilnehmer unmittelbar in Bild und Ton an sämtlichen Tagungsorten übertragen werden, und/oder dass die Aktionäre, die nicht am Tagungsort oder an den Tagungsorten der Generalversammlung anwesend sind, ihre Rechte auf elektronischem Weg ausüben können.

The board of directors may determine that the shareholders' meeting be held simultaneously at several locations, provided that the votes of the participants are transmitted directly in picture and sound at all meeting locations and/or that shareholders who are not present at the meeting location or locations may exercise their rights electronically.

Alternativ kann der Verwaltungsrat vorsehen, dass die Generalversammlung auf elektronischem Weg ohne Tagungsort durchgeführt wird. Der Verwaltungsrat regelt die Verwendung elektronischer Mittel.

Alternatively, the board of directors may provide that the shareholders' meeting may be held by electronic means without a meeting venue. The board of directors shall specify the use of electronic means.

Er stellt sicher, dass

1. die Identität der Teilnehmer feststeht;
2. die Voten in der Generalversammlung unmittelbar übertragen werden;
3. jeder Teilnehmer Anträge stellen und sich an der Diskussion beteiligen kann;
4. das Abstimmungsergebnis nicht verfälscht werden kann.

Treten während der Generalversammlung technische Probleme auf, sodass die Generalversammlung nicht ordnungsgemäss durchgeführt werden kann, so muss sie wiederholt werden. Beschlüsse, welche die Generalversammlung vor dem Auftreten der technischen Probleme gefasst hat, bleiben gültig.

Der Verwaltungsrat bezeichnet für einen Tagungsort im Ausland oder Durchführung auf elektronischem Weg in der Einladung einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Auf die Bezeichnung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters kann verzichtet werden, sofern alle Aktionäre zustimmen.

#### **Art. 10 - Universalversammlung**

Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten.

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

Die Beschlüsse können auch auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form erfolgen, sofern nicht ein Aktionär oder dessen Vertreter die mündliche Beratung verlangt.

#### **Art. 11 - Vorsitz und Protokoll**

Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident, in dessen Verhinderungsfalle ein anderes vom Verwaltungsrat

The board of directors shall ensure that

1. the identity of the participants is established;
2. the votes cast at the shareholders' meeting are transmitted directly;
3. each participant can submit motions and take part in the discussion;
4. the voting results cannot be falsified.

If technical problems occur during the shareholders' meeting so that the shareholders' meeting cannot be conducted properly, it must be repeated. Resolutions adopted by the shareholders' meeting before the technical problems occurred shall remain valid.

The board of directors shall designate an independent proxy in the invitation if the meeting is to be held abroad or by electronic means. The appointment of the independent proxy may be waived if all shareholders agree.

#### **Art. 10 - Full Meeting of all Shareholders**

If no objection is raised, the owners of all the shares or their representatives, respectively, may hold a shareholders' meeting without observing the prescribed formalities of convening the meeting.

As long as the owners of all the shares or their representatives, respectively, are present, all items within the powers of the shareholders' meeting may validly be discussed and decided upon at such a meeting.

Resolutions may also be passed in writing on paper or in electronic form unless a shareholder or his representative requests oral deliberation.

#### **Art. 11 - Chairman and Minutes**

The president of the board of directors chairs the shareholders' meeting, or, if he or she is prevented from doing so, any other member

bestimmtes Mitglied desselben. Ist kein Mitglied des Verwaltungsrates anwesend, wählt die Generalversammlung einen Tagesvorsitzenden.

Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre zu sein brauchen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen. Die Aktionäre sind berechtigt, das Protokoll einzusehen.

#### **Art. 12 - Stimmrecht und Vertretung**

Jede Aktie hat eine Stimme.

Jeder Aktionär kann seine Aktien in der Generalversammlung selbst vertreten oder durch einen Dritten vertreten lassen, der nicht Aktionär zu sein braucht. Der Vertreter hat sich durch schriftliche oder elektronische (auch nicht qualifiziert) Vollmacht auszuweisen.

#### **Art. 13 - Beschlussfassung**

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit das Gesetz oder die Statuten es nicht anders bestimmen, mit der Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen. Bei Stimmengleichheit gilt ein Antrag als abgelehnt. Dem Vorsitzenden steht kein Stichentscheid zu.

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

1. die Änderung des Gesellschaftszwecks;
2. die Zusammenlegung von Aktien, soweit dafür nicht die Zustimmung aller betroffenen Aktionäre erforderlich ist;
3. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlagen oder durch Verrechnung mit einer Forderung und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
4. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts;

of the board of directors designated by such board will chair the meeting. In the event there is no member of the board of directors present, the shareholders' meeting will elect a president for the day

The chairman designates the secretary and the scrutineers, who need not be shareholders. The minutes must be signed by the chairman and the recording secretary. The shareholders are entitled to inspect the minutes.

#### **Art. 12 - Voting Right and Proxy**

Each share has one vote.

A shareholder may represent his/her/its shares in the shareholders' meeting him/her/itself or may be represented by a third party who need not be a shareholder. The proxy shall identify himself/herself by written or electronic (non-qualified possible) power of attorney.

#### **Art. 13 - Adoption of Resolutions**

Unless provided otherwise by mandatory provisions of law or by the articles of association, the shareholders' meeting passes resolutions and elections are passed by the majority of all votes represented. In the event of a tie, a motion is deemed to have been rejected. The chairman has no tie-breaking vote.

A resolution of the shareholders' meeting passed by at least two-thirds of the votes represented and the majority of the nominal value of the shares represented at the meeting is required for:

1. the amendment of the purpose of the Company;
2. the consolidation of shares, insofar as this does not require the consent of all shareholders concerned;
3. the increase of capital out of equity, against contributions in kind or by offsetting against a claim and the granting of special benefits;
4. the restriction or cancellation of subscription rights;

- |  |   |
|--|---|
| <p>5. die Einführung eines bedingten Kapitals, die Einführung eines Kapitalbands oder die Schaffung von Vorratskapital gemäss Art. 12 des Bankengesetzes vom 8. November 1934;</p> <p>6. die Umwandlung von Partizipations-scheinen in Aktien;</p> <p>7. die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;</p> <p>8. die Einführung von Stimmrechtsaktien;</p> <p>9. den Wechsel der Währung des Aktienkapitals;</p> <p>10. die Einführung des Stichentscheids des Vorsitzenden in der Generalversammlung;</p> <p>11. eine Statutenbestimmung zur Durchführung der Generalversammlung im Ausland;</p> <p>12. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;</p> <p>13. die Einführung einer statutarischen Schiedsklausel;</p> <p>14. den Verzicht auf die Bezeichnung eines unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Durchführung einer virtuellen Generalversammlung bei Gesellschaften, deren Aktien nicht an einer Börse kotiert sind;</p> <p>15. die Auflösung der Gesellschaft.</p> | <p>5. the introduction of conditional capital, the introduction of a capital band or the creation of reserve capital pursuant to Art. 12 of the Banking Act of November 8, 1934;</p> <p>6. the conversion of participation certificates into shares;</p> <p>7. the restriction of the transferability of registered shares;</p> <p>8. the introduction of voting shares;</p> <p>9. the change of the currency of the share capital;</p> <p>10. the introduction of the casting vote of the chairman at the shareholders' meeting;</p> <p>11. a provision in the articles of association regarding the holding of the shareholders' meeting abroad;</p> <p>12. the relocation of the registered office of the Company;</p> <p>13. the introduction of an arbitration clause in the articles of association;</p> <p>14. the waiver of the appointment of an independent proxy for the holding of a virtual shareholders' meeting in the case of companies whose shares are not listed on a stock exchange;</p> <p>15. the dissolution of the Company.</p> |
|--|---|
- Statutenbestimmungen, die für die Fassung bestimmter Beschlüsse grössere Mehrheiten als die vom Gesetz vorgeschriebenen festlegen, können nur mit dem erhöhten Mehr eingeführt und aufgehoben werden.
- Should the articles of association contain provisions which set higher majorities than those provided for by law for the adoption of certain resolutions, such provisions may be introduced and set aside only with such higher majority.

## B. Verwaltungsrat

## B. Board of Directors

### Art. 14 - Wahl und Zusammensetzung

### Art. 14 - Election and Constitution

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern.

The board of directors of the Company consists of one or several members.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Neugewählte treten in die Amtsdauer derjenigen Mitglieder ein, die sie ersetzen.

The members of the board of directors are elected for a term of office of one year. Newly elected members will complete the term of office of their predecessors.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst.

The board of directors constitutes itself and

Er bezeichnet seinen Präsidenten und den Sekretär. Dieser muss dem Verwaltungsrat nicht angehören.

in turn elects its president and a secretary, who need not be a member of the board of directors.

**Art. 15 - Sitzungen und Beschlussfassung**

**Art. 15 - Meetings and Adoption of Resolutions**

Beschlussfähigkeit, Beschlussfassung und Geschäftsordnung werden im Organisationsreglement geregelt.

The quorum, the adoption of resolutions and rules of procedure are set forth in the board regulations.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann unter Angabe der Gründe vom Präsidenten die unverzügliche Einberufung einer Sitzung verlangen.

Each member of the board of directors is entitled to request the president to convene an immediate meeting by specifying the reason therefor.

Bei der Beschlussfassung in Sitzungen des Verwaltungsrates hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

The chairman casts the tie-breaking vote if required for resolutions to be adopted at meetings of the board of directors.

Für öffentlich zu beurkundende Beschlussfassungen (Kapitalerhöhung, -herabsetzung, Nachliberierung, Fusion und Spaltung) genügt die Anwesenheit eines Mitgliedes.

For resolutions to be passed in the form of a notarial deed (capital increase, capital decrease, subsequent performance, merger and demerger) the presence of one member is sufficient.

Beschlüsse können auch auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt.

Resolutions may also be passed in writing on paper or in electronic form, unless a member requests oral deliberation.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse ist ein Protokoll zu führen, das vom Vorsitzenden und vom Sekretär unterzeichnet wird.

Minutes of the business and resolutions of the board of directors must be kept. Such minutes must be signed by the chairman and the secretary.

**Art. 16 - Recht auf Auskunft und Einsicht**

**Art. 16 - Right to Obtain Information and Right to Inspect**

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann Auskunft über alle Angelegenheiten der Gesellschaft verlangen.

Each member of the board of directors may request information regarding all matters of the Company.

In den Sitzungen sind alle Mitglieder des Verwaltungsrates sowie die mit der Geschäftsführung betrauten Personen zur Auskunft verpflichtet.

During the meetings, all members of the board of directors and all persons in charge of management have the obligation to provide information.

Ausserhalb der Sitzungen kann jedes Mitglied von den mit der Geschäftsführung betrauten Personen Auskunft über den Geschäftsgang und, mit Ermächtigung des Präsidenten, auch über einzelne Geschäfte verlangen.

Outside the meetings, each member may request information regarding the course of business, and, with the president's consent, regarding individual transactions from the persons in charge of the management of the Company.

Soweit es für die Erfüllung einer Aufgabe erforderlich ist, kann jedes Mitglied dem Präsidenten beantragen, dass ihm Bücher und Akten vorgelegt werden.

To the extent required for the performance of his or her duties, each member may apply to the president to be provided the books and records.

Weist der Präsident ein Gesuch auf Auskunft, Anhörung oder Einsicht ab, so entscheidet der Verwaltungsrat.

If the president denies a request for information, to be heard, or for the inspection of documents, the board of directors will decide.

Regelungen oder Beschlüsse des Verwaltungsrates, die das Recht auf Auskunft und Einsichtnahme der Verwaltungsräte erweitern, bleiben vorbehalten.

Stipulations or resolutions of the board of directors extending its members' right to obtain information and their right to inspect documents remain reserved.

### **Art. 17 - Aufgaben**

### **Art. 17 - Duties**

Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten der Generalversammlung zugeteilt sind. Er führt die Geschäfte der Gesellschaft, soweit er die Geschäftsführung nicht übertragen hat.

The board of directors may decide all matters that are not, by law or the articles of association, allocated to the shareholders' meeting. The board of directors manages the Company's business to the extent it has not delegated management.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

The board of directors has the following non-transferable and inalienable duties:

- |   |  |
|---|--|
| <ol style="list-style-type: none"> <li>1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;</li> <li>2. die Festlegung der Organisation;</li> <li>3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;</li> <li>4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen;</li> <li>5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;</li> <li>6. die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;</li> <li>7. die Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung.</li> </ol> | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. the ultimate direction of the business of the Company and giving of the necessary directives;</li> <li>2. the establishment of the organization;</li> <li>3. the structuring of the accounting system, the financial control and, to the extent necessary for the management of the Company, the financial planning;</li> <li>4. the appointment and removal of the persons entrusted with the management and the representation of the Company;</li> <li>5. the ultimate supervision of the persons entrusted with the management of the Company, namely in view of their compliance with the law, the articles of association, regulations and instructions;</li> <li>6. the preparation of the annual report as well as the preparation of the shareholders' meeting and the implementation of its resolutions;</li> <li>7. the filing of a request for debt-restructuring moratorium and the notification of the court in the case of overindebtedness.</li> </ol> |
|---|--|

- |  |   |
|--|---|
| 8. die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;  | 8. the resolution on the subsequent payment of contributions on shares not fully paid up;   |
| 9. die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;  | 9. the passing of resolutions on the determination of capital increases and the resulting amendments to the Articles of Association;        |
| 10. die Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht. | 10. checking the professional qualifications of specially qualified auditors in cases where the law provides for the use of such auditors.; |

Der Verwaltungsrat kann die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern zuweisen. Er hat für eine angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.

The board of directors may assign the preparation and the implementation of its resolutions or the supervision of business transactions to committees or individual members. It shall provide for adequate reporting to its members.

Bei der Entscheidungsfindung berücksichtigen der Verwaltungsrat und die Geschäftsführer die kurz- und langfristigen Interessen der Gesellschaft, ihrer Tochtergesellschaften und ihrer Zulieferer sowie den Zweck der Gesellschaft, positive wesentliche Auswirkungen auf Gesellschaft und Umwelt zu erzielen, sowie die Auswirkungen ihres Handelns gegenüber den relevanten Interessengruppen, unter anderem: (i) ihren MitarbeiterInnen, (ii) ihre Kunden, (iii) der Regionen und Gemeinschaften, in denen sie tätig sind, und (v) der Umwelt (die "Interessen der Interessengruppen"). Nichts in diesem Artikel, weder ausdrücklich noch stillschweigend, ist dazu bestimmt oder soll einer Person (mit Ausnahme der Gesellschaft) ein Recht oder einen Klagegrund schaffen oder gewähren.

In the decision process, the Board of directors and the officers shall take into account the short- and long-term interests of the Company, its subsidiaries and their suppliers, as well as the company's purpose of achieving positive and significant impacts on society and the environment as well as the impact of their actions towards the relevant stakeholders, amongst others: (i) their employees and their workforce, (ii) their customers, (iii) the regions and communities in which they are active and (v) the environment (the "Stakeholders interests"). Nothing in this Article express or implied is intended to or shall create or grant any right or any cause of action to, by or for any person (other than the Company).

#### **Art. 18 - Übertragung der Geschäftsführung und der Vertretung**

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung nach Massgabe eines Organisationsreglementes ganz oder zum Teil an einzelne Mitglieder oder an Dritte übertragen.

Dieses Reglement ordnet die Geschäftsführung, bestimmt die hierfür erforderlichen Stellen, umschreibt deren Aufgaben und regelt insbesondere die Berichterstattung.

Soweit die Geschäftsführung nicht übertragen worden ist, steht sie allen Mitgliedern des Verwaltungsrates gesamthaft zu.

#### **Art. 18 - Delegation of Management and Representation**

The board of directors may delegate management or parts thereof to individual members or to third parties in accordance with board regulations.

These regulations provide for a management structure, determine the positions required for this purpose, describe their respective duties and stipulate in particular the reporting rules.

To the extent management has not been delegated, it is vested jointly in the members of the board of directors.

Der Verwaltungsrat kann die Vertretung einem oder mehreren Mitgliedern (Delegierte) oder Dritten (Direktoren) übertragen. Mindestens ein Mitglied des Verwaltungsrates muss zur Vertretung befugt sein.

The board of directors may delegate the power of representation to one or several members (delegates) or third parties (executive officers). At least one member of the board of directors must be empowered to represent the Company.

### **C. Revisionsstelle**

### **C. Auditors**

#### **Art. 19 - Revision**

#### **Art. 19 - Audit**

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

The shareholders' meeting elects the statutory auditors.

Sie kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

It may waive the election of statutory auditors if:

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

1. the Company is not obligated to carry out a regular audit;
2. all shareholders agree; and
3. the Company has no more than ten full-time positions on average for the year.

Der Verzicht gilt auch für die nachfolgenden Jahre. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens 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. 7 Ziff. 3-6 erst fassen, wenn der Revisionsbericht vorliegt.

This waiver also applies to the subsequent years. However, each shareholder has the right to request no later than 10 days prior to the shareholders' meeting that a limited audit be implemented and the corresponding statutory auditors be elected. In this case, the shareholders' meeting may not adopt resolutions provided under Art. 7 items 3-6 hereof until after the presentation of the auditors' report.

#### **Art. 20 - Anforderungen an die Revisionsstelle**

#### **Art. 20 - Standards for Auditors**

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

One or several natural or legal persons or partnerships may be elected as statutory auditors.

Die Revisionsstelle muss ihren Wohnsitz, ihren Sitz oder eine eingetragene Zweigniederlassung in der Schweiz haben. Hat die Gesellschaft mehrere Revisionsstellen, so muss zumindest eine diese Voraussetzungen erfüllen.

The statutory auditors must have their domicile, registered office, or a registered branch office in Switzerland. If the Company has several statutory auditors' bodies, at least one of them must fulfill these requirements.

Ist die Gesellschaft zur ordentlichen Revision verpflichtet, so muss die Generalver-

If the Company must carry out a regular audit, the shareholders' meeting must elect a

sammlung als Revisionsstelle einen zugelassenen Revisionsexperten bzw. ein staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen.

Ist die Gesellschaft zur eingeschränkten Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisionsstelle 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.

Die Revisionsstelle wird für ein Geschäftsjahr gewählt. Ihr Amt endet mit der Abnahme der letzten Jahresrechnung. Eine Wiederwahl ist möglich. Die Generalversammlung kann die Revisionsstelle nur aus wichtigen Gründen abberufen.

#### **IV. Rechnungsabschluss und Gewinnverteilung**

##### **Art. 21 - Geschäftsjahr und Buchführung**

Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

Die Jahresrechnung, bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz und Anhang, ist gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts, insbesondere der Art. 958 ff. OR, sowie nach den Grundsätzen der ordnungsgemässen Rechnungslegung aufzustellen.

##### **Art. 22 - Reserven und Gewinnverwendung**

Aus dem Jahresgewinn ist zuerst die Zuweisung an die Reserven entsprechend den Vorschriften des Gesetzes vorzunehmen. Der Bilanzgewinn steht zur Verfügung der Generalversammlung, die ihn im Rahmen der gesetzlichen Auflagen (insbesondere Art. 671 ff. OR) nach freiem Ermessen verwenden kann.

licensed expert auditor or an auditing enterprise subject to public supervision to serve as the statutory auditors in accordance with the provisions set forth in the Law on supervision of auditors dated December 16, 2005.

If the Company must carry out a limited audit, the shareholders' meeting must elect a licensed auditor to serve as the statutory auditor in accordance with the provisions set forth in the Law on supervision of auditors dated December 16, 2005. The waiver of the election of statutory auditors set forth in Art. 20 hereof remains reserved.

The statutory auditors must be independent according to Art. 728 and 729 CO.

The statutory auditors are elected for one year. Their office ends upon approval of the last annual accounts. They are eligible for re-election. The shareholders' meeting may only dismiss the auditors for good cause.

#### **IV. Annual Accounts and Appropriation of Profits**

##### **Art. 21 - Fiscal Year and Bookkeeping**

The fiscal year corresponds with the calendar year.

The annual accounts consisting of the statement of income, the balance sheet and the notes to the financial statements, shall be drawn up in accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations, in particular Art. 958 et seq. CO, and generally accepted accounting principles.

##### **Art. 22 - Reserves and Appropriation of Profits**

Out of the annual net income, the allocation to reserves must be made first according to the law. The distributable retained profit is available to the shareholders' meeting to be used in accordance with the provisions set forth in the law (in particular Art. 671 et seq. CO) at its discretion.

**Art. 23 - Auflösung und Liquidation**

Die Auflösung der Gesellschaft kann durch einen Beschluss der Generalversammlung, über den eine öffentliche Urkunde zu errichten ist, erfolgen.

Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat besorgt, falls sie nicht durch einen Beschluss der Generalversammlung anderen Personen übertragen wird. Die Liquidation erfolgt gemäss Art. 742 ff. OR.

Das Vermögen der aufgelösten Gesellschaft wird nach Tilgung ihrer Schulden nach Massgabe von Artikel 3 dieser Statuten verteilt.

**Art. 23 - Dissolution and Liquidation**

The Company may be dissolved by resolution of the shareholders' meeting that must be recorded in a notarized deed.

The liquidation is implemented by the board of directors unless entrusted to other persons by resolution of the shareholders' meeting. The liquidation must be implemented in accordance with Art. 742 et seq. CO.

After all debts of the Company have been satisfied, the assets of the dissolved Company shall be distributed among the shareholders according to article 3 of these articles of association.

**V. Benachrichtigung****Art. 24 - Mitteilungen und Bekanntmachungen**

Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen per Brief, E-Mail oder in einer Form die den Nachweis durch Text ermöglicht an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen.

Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

**V. Notification****Art. 24 - Announcements and Notices**

Notices and notifications to the shareholders must be made by mail, e-mail or in a form that allows written proof to the addresses of the shareholders recorded in the shareholders' register.

The publication gazette of the Company is the Swiss Official Gazette of Commerce.

***Auslegung / Interpretation***

Ausschliesslich die deutsche Fassung dieser Statuten ist rechtsverbindlich. Die englische Übersetzung dieser Statuten hat keinerlei Rechtswirkungen und kann nicht zur Auslegung des deutschen Textes herangezogen werden.

*Solely the German version of the company's articles of association shall be legally binding. The English translation shall have no legal effects and may not be used for the interpretation of the German wording.*

**Notarielle Beglaubigung:**

Die unterzeichnende Urkundsperson des Kantons Zug, Rechtsanwältin Andrea Christen, beglaubigt, dass es sich vorliegend um die vollständigen, unter Berücksichtigung der Änderungen vom heutigen Tage gültigen Statuten handelt.

Zug, 02.12.2024

Die Urkundsperson:

