



**ACHIKO LIMITED**  
Company No. 337564  
(a Cayman Islands exempted Company)

**NOTICE OF VIRTUAL ANNUAL GENERAL MEETING**

NOTICE IS HEREBY GIVEN that that a virtual annual general meeting (**Meeting**) of the members of Achiko Limited (Company No. 337564) (the **Company**) will be held on the premises of Baker McKenzie Zurich, 8008 Zurich, Switzerland, on 18 June 2020 at 6:30 a.m. (Central European Summer Time) for the following purposes:

**AGENDA**

1. To appoint a Chairman of the Meeting.
2. To confirm notice.

**Ordinary Business**

3. To present the Chairman's report to members.
4. To present the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries as at and for the financial year ended 31 December 2018 and the independent auditors' report dated 25 July 2019 to members for approval.
5. To present the 2018 annual report of the Company to members for approval.
6. To present the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries as at and for the financial year ended 31 December 2019 and the independent auditors' report dated 28 April 2020 to members for approval.
7. To present the 2019 annual report of the Company to members for approval.

**Special Business**

8. To consider the minutes of the extraordinary general meeting of members of the Company held on 11 April 2019.
9. To approve the appointment of Grant Thornton AG, Zurich, as auditors of the Company for the forthcoming financial year and to authorize the directors to fix the remuneration of the auditors.
10. To re-appoint Allen Yaobian Wu as a director and chairman of the board of directors of the Company, who is resigning and seeking re-election, from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting.
11. To re-appoint Christophe Laurent as a director of the Company, who is resigning and seeking re-election, from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting.

12. To re-appoint John Bing-Tsung Lin as a director of the Company, who is resigning and seeking re-election, from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting.
13. To re-appoint Steven Goh as a director of the Company, who is resigning and seeking re-election, from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting.
14. To approve the aggregate annual remuneration to be paid to the directors of the Company for the period until the next annual general meeting of the shareholders.
15. To approve the aggregate annual remuneration to be paid to the executive committee of the Company for the forthcoming financial year.
16. To approve in all terms and confirm the acts of the directors of the Company on or before the date of this Meeting.
17. To continue out of the Cayman Islands and move the Company's place of incorporation to Zurich, Switzerland, and to re-incorporate the Company under the laws of Switzerland, to adopt new articles of association which shall enter into force upon the Company becoming subjected to the laws of Switzerland, and to convert the current capital structure of the Company to the requirements of Swiss law whilst maintaining the same number of shares in the Company.
18. To appoint Steven Goh as sole member and chairman of the Nomination and Remuneration Committee of the Company upon the Company becoming subjected to the laws of Switzerland.
19. To appoint Buis Bürgi AG as independent proxy of the Company upon the Company becoming subjected to the laws of Switzerland.
20. To approve a de-listing of the shares in the Company from SIX Swiss Exchange before the re-incorporation of the Company under Swiss law and a re-listing of the shares in the re-incorporated Company at the same venue upon the Company becoming subjected to the laws of Switzerland.
21. To approve the manner and accounting methodology to be applied in auditing the Company's financial statements.
22. To pass the following resolutions:

## **RESOLUTIONS**

1. To approve as an ordinary resolution the receipt and adoption of the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries as at and for the financial year ended 31 December 2018 and the independent auditors' report dated 25 July 2019;
2. To approve as an ordinary resolution the receipt and adoption of the 2018 annual report of the Company;
3. To approve as an ordinary resolution the receipt and adoption of the consolidated financial statements of the Company and its subsidiaries as at and for the financial year ended 31 December 2019 and the independent auditors' report dated 28 April 2020;
4. To approve as an ordinary resolution the receipt and adoption of the 2019 annual report of the Company;
5. To approve as an ordinary resolution the appointment of Grant Thornton AG, Zurich, as auditors of the Company to hold office from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting at which accounts are laid before the Company, and to authorize the directors to fix the remuneration of the auditors;
6. To approve as an ordinary resolution the re-appointment of Allen Yaobian Wu as a director and chairman of the board of directors of the Company to hold office from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting;
7. To approve as an ordinary resolution the re-appointment of Christophe Laurent as a director of the Company to hold office from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting;
8. To approve as an ordinary resolution the re-appointment of John Bing-Tsung Lin as a director of the Company to hold office from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting;
9. To approve as an ordinary resolution the re-appointment of Steven Goh as a director of the Company to hold office from the conclusion of this Meeting until the conclusion of the next annual general meeting;
10. To approve as an ordinary resolution the aggregate annual remuneration of the directors of the Company for the period until the next annual general meeting of the shareholders in an amount of US\$319,503;
11. To approve as an ordinary resolution the aggregate annual remuneration of the executive committee of the Company for the forthcoming financial year in an amount of approximately US\$890,000;
12. To approve, ratify and confirm as an ordinary resolution all and any acts of the directors of the Company on or before the date of this Meeting;
13. To approve in an ordinary resolution to appoint Steven Goh as sole member and chairman of the Nomination and Remuneration Committee of the Company upon the Re-Incorporation becoming effective;

14. To approve in an ordinary resolution to appoint Buis Bürgi AG as independent proxy of the Company upon the Re-Incorporation becoming effective; and
15. To approve in an ordinary resolution a de-listing of the shares in the Company from SIX Swiss Exchange before the Re-Incorporation becomes effective and a re-listing of the shares in the Company at the same venue upon the Re-Incorporation becoming effective.
16. WHEREAS it is noted that pursuant to the laws of Switzerland, in connection with and upon the relocation of the Company to Zurich and its re-incorporation under Swiss law becoming effective, the Company is required to (a) adopt new articles of association and (b) convert the current share capital structure of the Company to correspond to Swiss law requirements, to adopt as a special resolution the following:
  - 16.1. relocation of the Company's domicile to Zurich, Switzerland, and re-incorporation of the Company under Swiss law (the "**Re-Incorporation**");
  - 16.2. adoption of the new articles of association of the Company attached in **Annex 1** on the date of the Re-Incorporation becoming effective; and
  - 16.3. converting the current share capital structure of the Company from an authorised share capital of US\$500,000 divided into 500,000,000 ordinary shares of US\$0.001 each of which 89,632,142 shares have been issued as fully paid, to a share capital of CHF 896,321.42 by increasing the par-value of each share from currently USD 0.001 to CHF 0.01 per share, whereby such capital increase shall be covered by converting additional paid in capital into share capital.
17. To approve as a special resolution the adoption of International Financial Reporting Standards to be applied in auditing the Company's financial statements.
18. To approve as a special resolution the following resolutions with respect to the Company's continuation out of the Cayman Islands and into Switzerland:
  - 18.1. pursuant to Section 206 of the Cayman Islands Companies Law (Revised), it is in the best interests of the Company that it be and hereby is continued from the Cayman Islands to Switzerland and that the law firm of Harney, Westwood & Riegels of 4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1002, Cayman Islands and HLX Management Ltd., of 5<sup>th</sup> Floor, Anderson Square Building, 64 Shedden Road, P.O. Box 31325 SMB, Grand Cayman KY1-1206, Cayman Islands be and hereby are directed and authorised to procure such documents and particulars as may be required under the Companies Law to effect such continuation and to register and file the same with the Registrar of Companies and any other appropriate authorities in the Cayman Islands and Switzerland; and
  - 18.2. with immediate effect from the time of the de-registration of the Company as a Cayman Islands exempted company that the name of the Company be changed to Achiko AG and that the existing Amended and Restated Memorandum and Articles of

Association of the Company filed with the Registrar of Companies on 4 June 2019 be and are hereby replaced in their entirety with a new Memorandum and Articles of Association in the form attached in **Annex 1**.

19. To transact such other business that may properly come before the meeting.

By Order of the Board

Dated: 27 May 2020

Director

Allen Wu

# **Annex 1 to Notice regarding AGM 2020: Draft of Articles of Association (Swiss law)**

## **ARTICLES OF ASSOCIATION**

of

***Achiko AG  
(Achiko SA)  
(Achiko Ltd)***

**in Zurich**

---

## **STATUTEN**

der

***Achiko AG  
(Achiko SA)  
(Achiko Ltd)***

**in Zürich**

---

### **1. Name, Registered Office, Duration and Purpose of the Company**

#### **1.1 Name, Registered Office and Duration**

Under the name of Achiko AG (Achiko SA, Achiko Ltd) there exists a corporation with unlimited duration, which is governed by these Articles of Association and by the provisions of chapter 26 of the Swiss Code of Obligations (the "Company"). The registered seat of the Company is Zurich.

#### **1.2 Purpose**

The purpose of the Company is the development, marketing and distribution of electronic payment solutions, other digital services and devices of all kind as well as the acquisition, sale and administration of participations in all kinds of enterprises in Switzerland and abroad, in particular in the area of digital financial services, online games and devices.

The Company may establish branch offices and subsidiaries in Switzerland and abroad. The Company may acquire, administer and transfer patents, trademarks, domain names and technical as well as industrial know-how.

The Company may engage in any commercial, financial or other activities which are directly or indirectly related to the purpose of the Company.

### **1. Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft**

#### **1.1 Firma, Sitz und Dauer**

Unter der Firma Achiko AG (Achiko SA, Achiko Ltd) besteht auf unbestimmte Dauer eine Aktiengesellschaft, welche den vorliegenden Statuten und den Vorschriften des 26. Titels des Schweizerischen Obligationenrechts untersteht (die "Gesellschaft"). Der Sitz der Gesellschaft ist Zürich.

#### **1.2 Zweck**

Der Zweck der Gesellschaft ist die Entwicklung, die Vermarktung und der Vertrieb elektronischer Zahlungslösungen, anderer digitaler Dienstleistungen und Geräte aller Art sowie der Erwerb, der Verkauf und die Verwaltung von Beteiligungen an Unternehmen aller Art im In- und Ausland, insbesondere im Bereich von Online-Spielen, digitalen Finanzdienstleistungen und Geräten.

Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten. Die Gesellschaft kann Patente, Handelsmarken, Domainnamen und technisches und industrielles Know-how erwerben, verwalten und übertragen.

Die Gesellschaft kann alle finanziellen, kommerziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft direkt oder indirekt in Zusammenhang stehen.

## **2. Share Capital**

### **2.1 Capital and Shares**

The share capital amounts to CHF 896,321.42 and is divided into 89,632,142 registered shares with a par value of CHF 0.01 each.

The shares are fully paid in.

### **2.2 Authorized Share Capital**

The Board of Directors is authorized to increase the share capital at any time until June 18, 2022 by a maximum amount of CHF 179,264.28 by issuance of a maximum of 17,926,428 registered shares with a par value of CHF 0.01 each, to be fully paid up.

Increases through firm underwriting or in partial amounts are permitted.

The Board of Directors shall determine the issue price, the date from which the shares carry the right to dividends, and the types of contributions. The Board of Directors may also provide for paying in the necessary capital by converting equity capital.

The Board of Directors is authorized to exclude the pre-emptive rights of the shareholders and to allocate them to third parties in the event of the use of the new shares for the purpose of: (1) mergers, acquisitions of enterprises or parts thereof, or participations, financing and/or refinancing of such mergers and acquisitions; (2) the financing and refinancing of investment projects; (3) the participation of strategic partners; (4) broadening the shareholder constituency to certain types of new investors; or (5) for the purpose of swiftly or flexibly raising equity capital by placing shares which would be substantially more difficult by granting pre-emptive rights. Shares for which the pre-emptive rights have been excluded pursuant to any of the reasons set out above may also first be created as treasury shares held by the Company.

The Board of Directors is entitled to let forfeit pre-emptive rights that have not been exercised or to place those rights or the respective shares for which pre-emptive rights have been granted but not exercised at market terms.

## **2. Aktienkapital**

### **2.1 Kapital und Aktien**

Das Aktienkapital beträgt CHF 896'321.42 und ist eingeteilt in 89'632'142 Namenaktien zu je CHF 0.01 nominal.

Die Aktien sind vollständig liberiert.

### **2.2 Genehmigtes Aktienkapital**

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 18. Juni 2022 im Maximalbetrag von CHF 179'264.28 durch Ausgabe von höchstens 17'926'428 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.01 je Aktie zu erhöhen.

Erhöhungen auf dem Weg der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Der Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden durch den Verwaltungsrat bestimmt. Er kann auch die Liberierung durch Umwandlung von Eigenkapital vorsehen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Bezugsrechte der Aktionäre auszuschliessen und diese Dritten zuzuweisen, wenn die neu auszugebenden Aktien zu folgenden Zwecken verwendet werden: (1) Fusionen, Übernahmen von Unternehmen oder Unternehmensteilen oder Beteiligungen, Finanzierungen und Refinanzierungen solcher Fusionen und Übernahmen; (2) die Finanzierung und Refinanzierung von Investitionsvorhaben; (3) die Beteiligung von strategischen Partnern; (4) zur Erweiterung des Aktionariats auf bestimmte Arten von Investoren; oder (5) zum Zwecke der raschen oder flexiblen Beschaffung von Eigenkapital durch eine Aktienplatzierung, die mit Gewährung von Bezugsrechten nur schwer möglich wäre. Aktien, für die die Bezugsrechte aufgrund einer der oben genannten Gründe ausgeschlossen wurden, können auch vorerst als eigene Aktien der Gesellschaft geschaffen werden.

Der Verwaltungsrat darf Bezugsrechte, die nicht ausgeübt worden sind, verfallen lassen oder er kann diese beziehungsweise Aktien, für die Bezugsrechte eingeräumt, jedoch nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren.

### **2.3 Conditional Share Capital for Employee Participations**

The share capital shall be increased under the exclusion of the pre-subscription rights of the shareholders by the issuance of up to 13,448,821 fully paid-in registered shares with a par value of CHF 0.01 each, up to an amount of CHF 134,448.21, by means of the exercise of option rights that may be granted to employees and members of the board of directors of the Company or affiliated companies pursuant to one or several incentive plans to be approved or approved by the board of directors.

### **2.4 Conditional Share Capital for Financing, Acquisitions and other Purposes**

The share capital may be increased under the exclusion of the pre-subscription rights of the shareholders' by the issuance of up to 8,963,214 fully paid-in registered shares with a par value of CHF 0.01 each, up to an amount of CHF 89,632.14, by means of the exercise or mandatory exercise of conversion, exchange, option, warrant or similar rights for the subscription of shares granted to shareholders or third parties alone or in connection with bonds, notes, options, warrants or other securities or contractual obligations of the Company or any of its subsidiaries (hereinafter collectively the "Financial Instruments").

The preemptive rights of the existing shareholders shall be excluded upon the exercise of any Financial Instruments in connection with the issuance of shares. The then-current owners of such Financial Instruments shall be entitled to acquire the new shares issued upon conversion, exchange or exercise of any Financial Instruments. The main conditions of the Financial Instruments shall be determined by the Board of Directors.

The Board of Directors shall be authorized to restrict or exclude advance subscription rights of the existing shareholders in connection with the issuance of Financial Instruments by the Company or one of its subsidiaries if (1) the issuance is for purposes of financing or refinancing, or the payment for, the acquisition of companies, parts of companies, participations, products, intellectual property or licenses, or investment projects or (2) the issuance occurs in national or international capital markets or through a private placement. If the advance subscription rights are neither granted directly

### **2.3 Bedingtes Aktienkapital für Mitarbeiterbeteiligungen**

Das Aktienkapital wird unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre durch Ausgabe von höchstens 13'448'821 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.01 um den Maximalbetrag von CHF 134'448.21 erhöht durch Ausübung von Optionsrechten, die den Mitarbeitern und den Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften gemäss einem (oder mehreren) vom Verwaltungsrat auszuarbeitenden Plan (bzw. Plänen) eingeräumt werden oder wurden.

### **2.4 Bedingtes Aktienkapital für Finanzierung, Akquisitionen und andere Zwecke**

Das Aktienkapital wird unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre durch Ausgabe von höchstens 8'963'214 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.01 um den Maximalbetrag von CHF 89'632.14 erhöht durch die Ausübung oder Zwangsausübung von Wandel-, Tausch-, Options-, Bezugs- oder ähnlichen Rechten auf den Bezug von Aktien, welche Aktionären oder Dritten allein oder in Verbindung mit Anlehensobligationen, Darlehen, Optionen, Warrants oder anderen Finanzmarktinstrumenten oder vertraglichen Verpflichtungen der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften eingeräumt werden (nachfolgend zusammen die "Finanzinstrumente").

Bei der Ausgabe von Aktien infolge der Ausübung der Finanzinstrumente ist das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Aktien, die bei der Ausübung von Finanzinstrumenten ausgegeben werden, sind die jeweiligen Inhaber der Finanzinstrumente berechtigt. Die wesentlichen Bedingungen der Finanzinstrumente sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Vorwegzeichnungsrechte der bisherigen Aktionäre im Zusammenhang mit der Ausgabe von Finanzinstrumenten durch die Gesellschaft oder eine ihrer Tochtergesellschaften zu beschränken oder aufzuheben, falls (1) die Ausgabe zum Zwecke der Finanzierung oder Refinanzierung oder Abgeltung der Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen, Produkten, Immaterialgüterrechten oder Lizenzen oder von Investitionsvorhaben oder (2) die Ausgabe auf nationalen oder internationalen Finanzmärkten oder im Rahmen einer Privatplatzierung erfolgt. Wird das Vorwegzeichnungsrecht weder



nor indirectly by the Board of Directors, the following shall apply:

- (a) the Financial Instruments shall be issued or entered into at market conditions; and
- (b) the conversion, exchange or exercise price of the Financial Instruments shall be set with reference to market conditions prevailing at the date on which the Financial Instruments are issued; and
- (c) the Financial Instruments may be converted, exchanged or exercised during a maximum period of 10 years from the date of the relevant issuance or entry.

## **2.5 Share Certificates, Share Conversion and Book-entry Securities**

Subject to paragraphs 2 and 4 of this article, the registered shares of the Company are issued as uncertificated securities (pursuant to the Swiss Code of Obligations) and as book entry securities (pursuant to the Federal Act on Intermediated Securities).

The Company may withdraw shares issued as book entry securities from the custodian system (*Verwahrungssystem*).

Provided that the shareholder is registered in the shareholders register, the shareholder may request from the Company a statement of his or her registered shares at any time.

The shareholder has no right to the printing and delivery of certificates. The Board of Directors may, however, print and deliver certificates (individual share certificates, certificates or global certificates) for shares at any time. The Company may, with the consent of the shareholder, cancel issued certificates that are returned to the Company.

The transfer and the creation of security interests in book-entry shares based on registered shares require the involvement of the depositary at which the shareholder holds its securities account.

## **2.6 Share register**

The Company maintains a share register relating to the registered shares in which the owners and usufructuaries are registered with name and address. In relation to the Company, a

direkt noch indirekt durch den Verwaltungsrat gewährt, gilt folgendes:

- (a) Die Finanzinstrumente sind zu marktüblichen Bedingungen auszugeben oder einzugehen; und
- (b) der Umwandlungs-, Tausch- oder sonstige Ausübungspreis der Finanzinstrumente ist unter Berücksichtigung des Marktpreises im Zeitpunkt der Ausgabe der Finanzinstrumente festzusetzen; und
- (c) die Finanzinstrumente sind höchstens während 10 Jahren ab dem jeweiligen Zeitpunkt der betreffenden Ausgabe oder des betreffenden Abschlusses wandel-, tausch- oder ausübbar.

## **2.5 Zertifikate, Aktienumwandlung und Bucheffekten**

Die Namenaktien der Gesellschaft werden vorbehaltlich von Absatz 2 und 4 als Wertrechte ausgegeben (im Sinne des Obligationenrechts) und als Bucheffekten geführt (im Sinne des Bucheffektengesetzes).

Die Gesellschaft kann als Bucheffekten ausgegebene Aktien aus dem Verwahrungssystem zurückziehen.

Der Aktionär kann, sofern er im Aktienbuch eingetragen ist, von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über seine Namenaktien verlangen.

Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden. Der Verwaltungsrat kann demgegenüber jederzeit Urkunden (Einzelurkunden, Zertifikate oder Globalurkunden) für Aktien drucken und ausliefern. Mit der Zustimmung des Aktionärs kann die Gesellschaft ausgegebene Urkunden, die bei ihr eingeliefert werden, annullieren.

Die Übertragung von und die Bestellung von Sicherheiten an Bucheffekten, denen Namenaktien zugrunde liegen, bedürfen der Mitwirkung der Verwahrungsstelle, bei welcher der Aktionär sein Effektenkonto hält.

## **2.6 Aktienbuch**

Die Gesellschaft führt über die Namenaktien ein Aktienbuch, in das die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse eingetragen werden. Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt als

shareholder or usufructuary of registered shares is acknowledged as such if registered in the share register.

The board of directors is responsible for the maintenance of the share register. A delegation of this task is permitted.

### **3. General Meeting of Shareholders**

#### **3.1 Right and Duty to Call a Meeting**

General Meetings of Shareholders are called by the Board of Directors and, if necessary, by the Auditors. The Liquidators are also entitled to call a General Meeting of Shareholders.

The Annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months following the close of the business year; at least twenty days prior to the Annual General Meeting of Shareholders, the annual business report, the compensation report and the auditors' reports must be submitted for examination by the shareholders at the Company's registered office. Any shareholder may request that a copy of these documents be immediately sent to him. The shareholders are to be notified hereof by letter or email.

A General Meeting of Shareholders is also to be called upon a demand of one or more shareholders representing at least ten percent of the share capital. The demand to call a meeting shall be in writing and shall specify the items and the proposals to be submitted to the meeting.

#### **3.2 Right to Add Items to the Agenda**

One or more shareholders whose combined shareholdings represent at least ten percent of the share capital may demand that an item be included on the agenda of a General Meeting of Shareholders. Such inclusion must be requested in writing at least forty-five days prior to the meeting and shall specify the agenda items and proposals of such shareholder(s).

#### **3.3 Form of the Convocation**

The General Meeting of Shareholders shall be called not less than twenty days prior to the meeting. The notice shall be given in writing or by email or by publication of the invitation in the Swiss Official Gazette of Commerce.

Aktionär oder Nutzniesser von Namenaktien, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

Zuständig für die Führung des Aktienbuches ist der Verwaltungsrat. Die Delegation dieser Aufgabe ist gestattet.

### **3. Generalversammlung**

#### **3.1 Recht und Pflicht der Einberufung**

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren zu.

Die ordentliche Generalversammlung ist jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres abzuhalten; spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Vergütungsbericht und die Revisionsberichte den Aktionären am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht aufzulegen. Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm unverzüglich eine Ausfertigung dieser Unterlagen zugestellt wird. Die Aktionäre sind hierüber durch schriftliche Mitteilung oder Mitteilung per E-Mail zu unterrichten.

Die Einberufung einer Generalversammlung kann auch von einem oder mehreren Aktionären verlangt werden, die zusammen mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten. Die Einberufung wird schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstands und der Anträge angebeht.

#### **3.2 Traktandierungsrecht**

Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens fünfundvierzig Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge des Aktionärs oder der Aktionäre angebeht werden.

#### **3.3 Form der Einberufung**

Die Generalversammlung wird mindestens zwanzig Tage vor der Versammlung einberufen. Die Einberufung erfolgt durch E-Mail oder gewöhnlichen Brief an die Aktionäre oder durch Publikation der Einladung im Schweizerischen Handelsamtsblatt.

The notice shall specify the place, date and time of the meeting, as well as the items and proposals of the Board of Directors and the shareholders who properly demanded that a General Meeting of Shareholders be called or, respectively, whose request for adding items to the agenda have been approved.

### **3.4 Meeting of All Shareholders**

Shareholders or their proxies representing all shares issued may hold a meeting of shareholders without serving the formalities required for calling a meeting unless objection is raised. At such meeting, discussion may be held and resolution passed on all matters within the scope of the powers of a General Meeting of Shareholders for so long as the shareholders or proxies representing all shares issued are present.

### **3.5 Right to Vote, Proxy, and Independent Proxy**

Each shareholder may be represented by the independent proxy or, by written proxy, by a proxy who does not have to be a shareholder himself. The Board of Directors decides on the recognition of proxies to attend the General Meeting of Shareholders.

The General Meeting of Shareholders shall elect an Independent Proxy who may be either an individual, a legal entity or a partnership. The independence of the independent proxy must not be impaired, either effectively or apparently, and is otherwise governed by art. 728 para. 2-6 CO. The term of the Independent Proxy shall end with the closing of the next ordinary General Meeting of Shareholders following the General Meeting of Shareholders that elected the Independent Proxy. Re-election is permissible.

The Board of Directors shall ensure that the shareholders have the opportunity to give instructions to the Independent Proxy with respect to each agenda point mentioned in the notice to the meeting. In addition, the shareholders shall be given the opportunity to give general instructions with respect to motions made at the meeting concerning an agenda point or with respect to an agenda point not previously announced in the invitation (art. 700 para. 3 CO).

In der Einberufung sind Ort, Datum und Zeit der Generalversammlung sowie die Verhandlungsgegenstände und Anträge des Verwaltungsrats und der Aktionäre bekannt zu geben, welche die Durchführung einer Generalversammlung korrekt verlangt haben bzw. deren Traktandierungsanträge genehmigt wurden.

### **3.4 Universalversammlung**

Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschlagenen Formvorschriften abhalten. In dieser Versammlung kann über alle in den Geschäftskreis der Generalversammlung fallenden Geschäfte gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden, solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind.

### **3.5 Stimmrecht, Stellvertretung und unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

Jede Aktie gibt das Recht auf eine Stimme. Jeder Aktionär kann sich durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder mit schriftlicher Vollmacht durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen, der selbst nicht Aktionär sein muss. Der Verwaltungsrat entscheidet über die Anerkennung der Vollmachten zur Teilnahme an der Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Wählbar sind natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften. Die Unabhängigkeit des unabhängigen Stimmrechtsvertreters darf weder tatsächlich noch dem Anschein nach beeinträchtigt sein und richtet sich im Übrigen nach Art. 728 Abs. 2-6 OR. Die Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreters endet mit der Beendigung der auf seine Wahl folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre die Möglichkeit haben, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu jedem in der Einberufung gestellten Antrag zu Verhandlungsgegenständen Weisungen zu erteilen. Zudem müssen sie die Möglichkeit haben, zu nicht angekündigten Anträgen zu Verhandlungsgegenständen sowie zu neuen Verhandlungsgegenständen gemäss Art. 700 Abs. 3 OR allgemeine Weisungen zu erteilen.

The Board of Directors shall ensure that the shareholders may give their proxy or instructions, also electronically, to the Independent Proxy until 4:00 p.m. (local time) on the second business day before date of the General Meeting of Shareholders.

The Independent Proxy shall exercise the voting rights granted to him, her or it by the shareholders in accordance with their instructions. If no instructions have been given, the Independent Proxy shall abstain from voting.

If the independent proxy cannot exercise his office or if the Company does not have an independent proxy, the proxies and instructions given to him shall be deemed to have been given to the independent proxy appointed by the Board of Directors.

### **3.6 Organization of the General Meeting of Shareholders and Adoption of Resolutions**

The General Meeting of Shareholders shall be chaired by the Chairman, or, in his absence, by another member of the Board of Directors or by a chairperson elected by the General Meeting of Shareholders. The Chairman designates a secretary for the minutes and one or several scrutineers for the counting of the votes. Neither the secretary nor the scrutineers need to be shareholders.

The Board of Directors is responsible for the keeping of the minutes which are to be signed by the Chairman and the secretary.

The shareholders' meeting may resolve all matters and may conduct elections with the absolute majority of the votes cast, except to the extent law or these articles require otherwise. When counting a ballot, abstentions and empty ballot papers shall not be taken into account.

In respect of resolutions regarding the release of the members of the Board of Directors from liability, persons who are in any fashion involved in the management, have no right to vote.

### **3.7 Powers**

The General Meeting of Shareholders has the following inalienable powers:

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre ihre Vollmachten und Weisungen, auch elektronisch, bis 16:00 Uhr Lokalzeit am zweiten Arbeitstag vor dem Datum der Generalversammlung dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilen können.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter ist verpflichtet, die ihm von den Aktionären übertragenen Stimmrechte weisungsgemäss auszuüben. Hat er keine Weisungen erhalten, so enthält er sich der Stimme.

Kann der unabhängige Stimmrechtsvertreter sein Amt nicht ausüben oder hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, dann gelten die ihm erteilten Vollmachten und Weisungen als dem vom Verwaltungsrat ernannten unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilt.

### **3.6 Organisation der Generalversammlung und Beschlussfassung**

Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident, bei dessen Verhinderung ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats oder ein von der Versammlung gewählter Tagespräsident. Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und einen Stimmenzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung des Protokolls, das vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen ist.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit das Gesetz oder die Statuten es nicht anders bestimmen, mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei der Berechnung der Mehrheit werden Stimmenthaltungen und leer eingelegte Stimmen nicht berücksichtigt.

Bei Beschlüssen über die Entlastung des Verwaltungsrates haben Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, kein Stimmrecht.

### **3.7 Befugnisse**

Die Generalversammlung hat folgende unübertragbare Befugnisse:

1. to adopt and amend the Articles of Association;
2. to elect and remove the members of the Board of Directors, the Chairman, the members of the Nomination and Remuneration Committee, the Auditors and the Independent Proxy;
3. to approve the management report and the consolidated accounts;
4. to approve the annual accounts and resolutions on the allocation of the disposable profit, and in particular to set the dividend and the shares of profits paid to board members;
5. the approval of the compensation of the members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board in accordance with art. 4.10 of the Articles of Association;
6. to discharge the members of the Board of Directors;
7. to pass resolutions concerning the matters reserved to the General Meeting of Shareholders by law or the Articles of Association.

#### **4. Board of Directors**

##### **4.1 Constitution and Term of Office**

The Board of Directors shall consist of one member or multiple members, who do not need to be shareholders. The Board of Directors organises itself, subject to the election of the Chairman of the Board of Directors and the members of the Nomination and Remuneration Committee by the General Meeting of Shareholders. It may designate a Vice Chairman and a Secretary. The Secretary does neither have to be shareholder nor a member of the Board of Directors.

If the office of the Chairman is vacant, the Board of Directors shall appoint a new Chairman for the remainder of the term of office.

The members of the Board of Directors shall be elected by the General Meeting of Shareholders for a term of one year, beginning with the day of their election. Directors shall hold their offices until they are replaced or re-elected, un-

1. die Festsetzung und Änderung der Statuten;
2. die Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Präsidenten des Verwaltungsrats, der Mitglieder des Nominations- und Entschädigungsausschusses, der Revisionsstelle und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;
3. die Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung;
4. die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;
5. die Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats gemäss Art. 4.10 der Statuten;
6. die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats;
7. die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.

#### **4. Verwaltungsrat**

##### **4.1 Zusammensetzung und Amtsdauer**

Der Verwaltungsrat besteht aus einem Mitglied oder mehreren Mitgliedern, welche nicht Aktionäre sein müssen. Vorbehältlich der Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates und der Mitglieder des Nominations- und Entschädigungsausschusses durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er kann einen Vizepräsidenten und einen Sekretär bezeichnen. Der Sekretär muss weder Aktionär noch Mitglied des Verwaltungsrates sein.

Ist das Amt des Präsidenten vakant, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer einen neuen Präsidenten.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt, die mit dem Tag ihrer Wahl beginnt; sie verbleiben, sofern sie nicht vorher ausscheiden, bis zur Ernennung ihres Nachfolgers oder bis zu ihrer Wiederwahl im Amt. Wird

less they retire or are removed earlier. If a director is replaced, his successor shall continue in office until the end of his predecessor's term.

#### **4.2 Duties**

The Board of Directors is entrusted with the ultimate direction of the Company and the supervision of and the control over the management.

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

The Board of Directors shall have the following non-transferable and inalienable duties:

1. the ultimate management of the Company and the issuance of the necessary directives;
2. the determination of the organization of the Company;
3. the structuring of the accounting system and of the financial controls, as well as the financial planning insofar as this is necessary in the management of the Company;
4. the appointment and the removal of the members of the Executive Committee and of the persons entrusted with the management and representation of the Company and the granting of signatory power;
5. the ultimate supervision of the members of the Executive Committee, particularly with regard to compliance with the law, these Articles of Association and regulations and directives;
6. the preparation of the business report and the compensation report as well as the preparation of the General Meeting of Shareholders and the implementation of the latter's resolutions;
7. the notification of the judge in the case of over-indebtedness;
8. the passing of resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares;

ein Mitglied vor Ablauf seiner Amtszeit ersetzt, so tritt sein Nachfolger in dessen Amtszeit ein.

#### **4.2 Befugnisse**

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Aufsicht und Kontrolle über die Geschäftsführung.

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

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation;
3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
4. die Ernennung und Abberufung der Mitglieder der Geschäftsführung und der mit der Vertretung betrauten Personen und die Regelung ihrer Zeichnungsberechtigung;
5. die Oberaufsicht über die Mitglieder der Geschäftsführung, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
6. die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
7. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;
8. die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;

9. the passing of resolutions confirming increases in the share capital and related amendments to the Articles of Association;
10. the examination of the professional qualifications of the specially qualified auditors in those cases where appointment of such auditors is prescribed by the law.

#### **4.3 Organization, Resolutions, Minutes**

Meetings of the Board of Directors shall be called whenever needed by its chairman or, in the absence of the chairman, by the vice-chairman or another member of the Board of Directors. A meeting shall also be called at the written and substantiated request of any member of the Board of Directors.

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

The Board of Directors constitutes itself. No quorum regarding attendance is required if the sole business to be transacted is the establishment of a capital increase and the subsequent amendment to the Articles of Association.

Resolutions shall be adopted by a majority vote of all the members of the Board of Directors present. In case of a tie, the chairman of the meeting shall have the casting vote.

Resolutions of the Board of Directors may also be adopted in writing or by means of e-mail or any other form of electronic communication, unless a member requests oral deliberations. Any resolution thus adopted shall be as binding as resolutions adopted at an actual meeting and shall be recorded in minutes.

#### **4.4 Principles of Remuneration, Reimbursement of Expenses**

The members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board are entitled to remuneration commensurate with their activities. The remuneration may be paid by the Company or by a subsidiary provided it is covered by the maximum total remuneration approved by the General Meeting of Shareholders.

9. die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;
10. die Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht.

#### **4.3 Organisation, Beschlussfassung, Protokoll**

Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Präsidenten oder, im Falle seiner Verhinderung, vom Vizepräsidenten oder einem anderen Mitglied des Verwaltungsrates einberufen, so oft dies als notwendig erscheint. Eine Sitzung ist auch einzuberufen, wenn ein Mitglied des Verwaltungsrates dies schriftlich und unter Angabe der Gründe verlangt.

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

Der Verwaltungsrats konstituiert sich selbst. Kein Präsenzquorum ist erforderlich, wenn ausschliesslich die erfolgte Durchführung einer Kapitalerhöhung festzustellen und die anschliessend vorzunehmende Statutenänderung zu beschliessen ist.

Beschlüsse werden durch die Mehrheit der stimmenden Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Im Falle von Stimmengleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch auf schriftlichem Weg oder E-Mail oder jede andere Form der elektronischen Kommunikation gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt; jeder so gefasste Beschluss hat die gleiche Gültigkeit wie die an einer Sitzung gefassten Beschlüsse und muss protokolliert werden.

#### **4.4 Grundsätze der Vergütung, Auslagensatz**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats haben Anspruch auf eine ihrer Tätigkeit entsprechende Vergütung. Die Vergütung kann durch die Gesellschaft oder durch eine Gruppengesellschaft ausgerichtet werden, sofern sie von

The remuneration of the members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board shall be reasonable, competitive and performance-oriented and shall be consistent with the strategic objectives and performance of the group.

The members of the Board of Directors and any Advisory Board are paid a fixed remuneration and other applicable elements of remuneration that are not dependent on performance. The Company may pay to the members of the Board of Directors and any Advisory Board a performance-related compensation.

Remuneration of the members of the Executive Committee consists of a fixed compensation and may be complemented by a performance component.

The amount of the performance remuneration paid to the members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board depends on the qualitative and quantitative targets and parameters defined by the Board of Directors. The Board of Directors defines and assesses the targets and their achievement or delegates this task to the Nomination and Remuneration Committee.

The fixed compensation and any performance remuneration may be paid in cash or by allocating equity instruments, conversion or option rights or other rights to equity instruments.

The details of the performance-related compensation of the members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board shall be set forth by the Board of Directors.

The Board of Directors determines the respective amounts of remuneration within the respective remuneration framework approved by the General Meeting of Shareholders upon proposal of the Nomination and Remuneration Committee.

As part of the compensation of members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board, the Company may also allocate equity securities, conversion rights, option rights or other rights with equity

der durch die Generalversammlung jeweils genehmigten maximalen Gesamtvergütung gedeckt ist.

Die Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats sollen angemessen, wettbewerbsfähig und leistungsorientiert und in Übereinstimmung mit den strategischen Zielen sowie dem Erfolg der Gruppe festgesetzt werden.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und eines allfälligen Beirats erhalten eine fixe Vergütung sowie allfällige weitere Vergütungselemente, welche nicht erfolgsabhängig sind. Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrats und eines allfälligen Beirats eine erfolgsabhängige Vergütung entrichten.

Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung, besteht aus einer fixen Vergütung und kann durch eine erfolgsabhängige Vergütung ergänzt werden.

Die Höhe der etwaigen erfolgsabhängige Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines etwaigen Beirats richtet sich nach den vom Verwaltungsrat festgelegten qualitativen und quantitativen Zielvorgaben und Parametern. Die Ziele und deren Erreichung werden vom Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, vom Nominations- und Entschädigungsausschuss festgelegt und überprüft.

Sowohl die fixe als auch eine etwaige erfolgsabhängige Vergütung können in bar oder durch Zuteilung von Eigenkapitalinstrumenten, Wandel- oder Optionsrechten oder anderen Rechten auf Eigenkapitalinstrumente ausgerichtet werden.

Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten der erfolgsabhängigen Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats.

Der Verwaltungsrat legt die Höhe der entsprechenden Vergütungen im Rahmen der von der Generalversammlung jeweils genehmigten maximalen Gesamtvergütungen auf Antrag des Nominations- und Entschädigungsausschusses fest.

Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrats, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats im Rahmen ihrer Vergütung Beteiligungspapiere, Wandel- oder Options-



securities as underlying. In case of an allocation of equity securities, conversion rights, option rights or other rights with equity securities as underlying, the amount of the compensation is equal to the value of the securities or, respectively, the rights allocated, determined as at the time of the allocation in accordance with generally accepted valuation methods. The Board of Directors may determine blocking periods for holding the securities or, respectively, the rights and may determine when and to what extent entitled persons acquire an entitlement that is neither subject to conditions nor requirements and under which terms and conditions blocking periods laps and entitled persons acquire promptly an entitlement that is neither subject to conditions nor requirements (e.g. in case of a change of control, a material restructuring or in case of certain forms of termination of an employment agreement). Details are to be determined by the Board of Directors.

Reimbursement of expenses does not qualify as remuneration. The Company may pay members of the Board of Directors and the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management a reimbursement for expenses in the form of and amount of lump-sum expenses recognized for tax purposes.

The allocation of equity securities, conversion rights, option rights or other rights with equity securities as underlying that members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board receive in their function as shareholders of the Company (e.g. subscription right within a capital increase or option rights within a capital reduction) shall not be regarded compensation and are not subject to this provision.

#### **4.5 Nomination and Remuneration Committee**

The General Meeting of Shareholders elects the members of the Nomination and Remuneration Committee individually for a term of one year ending at the conclusion of the next annual General Meeting of Shareholders. Re-election is permitted. The Nomination and Remuneration Committee is composed of at least one member. Only members of the Board of Directors may be elected. The Nomination and Remuneration Committee constitutes itself, subject to the election of the chairman of the Nomination and Remuneration Committee by the Board of Directors.

rechte, oder andere Rechte auf Beteiligungspapiere zuteilen. Bei einer Zuteilung von Beteiligungspapieren, Wandel- oder Optionsrechten, oder anderen Rechten auf Beteiligungspapiere entspricht der Betrag der Vergütung dem Wert, der den zugeteilten Papieren bzw. Rechten im Zeitpunkt der Zuteilung gemäss allgemein anerkannten Bewertungsmethoden zukommt. Der Verwaltungsrat kann eine Sperrfrist für das Halten der Papiere bzw. Rechte festlegen und bestimmen, wann und in welchem Umfang die Berechtigten einen festen Rechtsanspruch erwerben bzw. unter welchen Bedingungen etwaige Sperrfristen dahinfallen und die Begünstigten sofort einen festen Rechtsanspruch erwerben (z.B. bei einem Kontrollwechsel, bei substantiellen Umstrukturierungen oder bei bestimmten Arten der Beendigung des Arbeitsverhältnisses). Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten.

Auslagenersatz gilt nicht als Vergütung. Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats einen Auslagenersatz in Form und Höhe von steuerlich anerkannten Pauschalspesen ausrichten.

Die Zuteilung von Beteiligungspapieren, Wandel- oder Optionsrechten, oder anderen Rechten auf Beteiligungspapiere, welche die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats in ihrer Eigenschaft als Aktionäre der Gesellschaft erhalten (z.B. Bezugsrechte im Rahmen einer Kapitalerhöhung oder Optionen im Rahmen einer Kapitalherabsetzung), gelten nicht als Vergütung und fallen nicht unter diese Bestimmung.

#### **4.5 Nominations- und Entschädigungsausschuss**

Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Nominations- und Entschädigungsausschusses je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist zulässig. Der Nominations- und Entschädigungsausschuss besteht aus mindestens einem Mitglied. Wählbar sind nur die Mitglieder des Verwaltungsrates. Der Nominations- und Entschädigungsausschuss konstituiert sich selbst, unter Vorbehalt der Wahl des Präsidenten des Nominations- und Entschädigungsausschusses durch den Verwaltungsrat.

If the Nomination and Remuneration Committee is not fully occupied, the Board of Directors may appoint substitute members from among its Board Members instead of the missing members for a term of office extending until completion of the next ordinary General Meeting of Shareholders.

The Nomination and Remuneration Committee has the following fundamental duties and responsibilities (principles):

1. preparation and periodic review of the compensation policy and principles of remuneration and the performance criteria in the area of compensation, periodic review of their implementation, and submission of related proposals and recommendations to the Board of Directors;
2. preparation of all relevant decisions of the Board of Directors regarding compensation of the members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board and submission of related proposals and recommendations to the Board of Directors.

To fulfill its duties, the Nomination and Remuneration Committee may consult other persons and external consultants and have them participate in its meetings.

The Board of Directors may assign other tasks and competencies to the Nomination and Remuneration Committee. The Board of Directors may regulate the organization, method of operation and reporting of the Nomination and Remuneration Committee in the Organizational Regulation.

#### **4.6 Loans and Credits**

In principle, loans and credits in favor of a member of the Board of Directors, the Executive Committee or any Advisory Board shall not be permitted.

However, advances for costs in an amount of up to CHF 500,000 per person may be granted to members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board for the costs of civil-, penal- or administrative proceedings which are related to the activities of the respective person as a member of the Board of Directors, the Executive Committee or any Advisory Board of the Company (in particular court and lawyers' fees).

Ist der Nominations- und Entschädigungsausschuss nicht vollständig besetzt, kann der Verwaltungsrat aus seiner Mitte Ersatzmitglieder anstelle der fehlenden Mitglieder für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung bezeichnen.

Der Nominations- und Entschädigungsausschuss hat folgende Aufgaben und Zuständigkeiten (Grundsätze):

1. Vorbereitung und periodische Überarbeitung der Vergütungspolitik und Vergütungsprinzipien und der Leistungskriterien im Bereich der Vergütung und periodische Überprüfung der Umsetzung derselben sowie diesbezügliche Antragstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat;
2. Vorbereitung aller relevanten Entscheidungen des Verwaltungsrats betreffend die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirates sowie diesbezügliche Antragsstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat.

Der Nominations- und Entschädigungsausschuss kann zur Erfüllung seiner Aufgaben weitere Personen und externe Berater beiziehen und an seinen Sitzungen teilnehmen lassen.

Der Verwaltungsrat kann dem Nominations- und Entschädigungsausschuss weitere Aufgaben zuweisen. Er kann die Einzelheiten zu Organisation, Arbeitsweise und Berichterstattung des Nominations- und Entschädigungsausschusses im Organisationsreglement regeln.

#### **4.6 Darlehen und Kredite**

Darlehen und Kredite an ein Mitglied des Verwaltungsrates, der Geschäftsführung oder eines allfälligen Beirates dürfen grundsätzlich nicht ausgerichtet werden.

Jedoch können Mitgliedern des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirates Kostenvorschüsse bis maximal CHF 500'000 pro Person für Zivil-, Straf- oder Verwaltungsverfahren, die im Zusammenhang mit der Tätigkeit der betreffenden Person als Mitglied des Verwaltungsrats, der Geschäftsleitung oder eines etwaigen Beirates der Gesellschaft stehen (insbesondere Gerichts- und Anwaltskosten), ausgerichtet werden.

#### **4.7 Additional Mandates**

The members of the Board of Directors and any Advisory Board shall not assume more than (i) 15 additional remunerated mandates, of which not more than 5 in companies listed at a stock exchange, and (ii) 10 non-executive positions in non-profit legal entities or unpaid positions. The members of the Executive Committee shall not assume more than (i) 5 additional remunerated mandates, of which not more than 2 in companies listed at a stock exchange, and (ii) 10 non-executive positions in non-profit legal entities or unpaid positions. Reimbursement of expenses is not considered remuneration.

A mandate as referred to herein is as a function in the most senior management and administrative bodies of other legal entities that are obliged to obtain an entry in the commercial register or a corresponding foreign register and which are not controlled by the Company. Mandates in different entities which belong to the same group are treated as one mandate. Mandates which are assumed by members of the Board of Directors or the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management on instruction of the Company are not subject to the limitations set out in this article.

#### **4.8 Employment and Mandate Contracts**

Fixed-term employment and mandate agreements stipulating the remuneration of members of the Board of Directors, the Executive Committee or any Advisory Board shall not exceed a term of one year.

The notice period for open-ended employment and mandate agreements with members of the Board of Directors, the Executive Committee or any Advisory Board shall not exceed 12 months.

#### **4.9 Pension payments outside the Occupational Pension Scheme**

The members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board can receive pension payments in accordance with applicable domestic and foreign occupational welfare law or pension regulations, including any supplementary pension payments. Such pension payments do not constitute compensation subject to approval.

#### **4.7 Zusätzliche Mandate**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und eines allfälligen Beirates dürfen nicht mehr als (i) 15 zusätzliche entgeltliche Mandate, davon höchstens 5 bei Gesellschaften, deren Beteiligungspapiere an einer Börse kotiert sind, und (ii) 10 nicht-exekutive Mandate bei gemeinnützigen Rechtseinheiten oder unentgeltliche Mandate innehaben bzw. ausüben. Die Mitglieder der Geschäftsleitung dürfen nicht mehr als (i) 5 zusätzliche entgeltliche Mandate, davon höchstens 2 bei Gesellschaften, deren Beteiligungspapiere an einer Börse kotiert sind, und (ii) 10 nicht-exekutive Mandate bei gemeinnützigen Rechtseinheiten oder unentgeltliche Mandate innehaben bzw. ausüben. Spesenersatz gilt nicht als Entgelt.

Als Mandat gilt die Tätigkeit in obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen anderer Rechtseinheiten, die verpflichtet sind, sich ins Handelsregister oder ein vergleichbares ausländisches Register eintragen zu lassen, und die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft nicht kontrollieren. Mandate bei verschiedenen Gesellschaften, die der gleichen Unternehmensgruppe angehören, zählen als ein Mandat. Mandate, die ein Mitglied des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats, auf Anordnung der Gesellschaft wahrnimmt, fallen nicht unter die Beschränkung zusätzlicher Mandate gemäss diesem Artikel.

#### **4.8 Arbeits- und Mandatsverträge**

Befristete Arbeits- und Mandatsverträge, welche den Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung oder eines allfälligen Beirates zugrunde liegen, haben eine Dauer von maximal einem Jahr.

Die maximale Kündigungsfrist für unbefristete Arbeits- und Mandatsverträge der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung oder eines allfälligen Beirates beträgt 12 Monate.

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

Die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines etwaigen Beirats können Vorsorgeleistungen der beruflichen Vorsorge gemäss den auf sie anwendbaren in- oder ausländischen gesetzlichen oder reglementarischen Bestimmungen erhalten, einschliesslich etwaiger überobligatorischer Leistungen. Die Erbringung solcher Leistungen

Pension payments by the Company, an affiliate of the Company or by third parties, to members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board that are outside the occupational pension scheme are admissible up to 10% of the annual total compensation of the person concerned per year.

In case of sickness or accident of a member of the Board of Directors, the Executive Committee or any Advisory Board, the Company may continue to pay the salary of such member in accordance with regulations issued by the Board of Directors or, respectively, in accordance with insurance payments. In connection with early retirements the Company may make bridging payments to the insured person or additional contributions to the benefit institution not exceeding per year the amount of the last total annual compensation of the respective member.

#### **4.10 Approval of Compensation in the General Meeting**

The General Meeting of Shareholders approves the proposals of the Board of Directors regarding the maximum amounts of the remuneration separately every year with binding effect as follows:

1. for the compensation of the Board of Directors for the term of office until the next General Meeting of Shareholders;
2. for the compensation of the Executive Committee for the financial year beginning after the Annual General Meeting;
3. for the compensation of any Advisory Board for the term of office until the next General Meeting of Shareholders.

As far as a total amount approved for the compensation of the Executive Committee is insufficient to compensate members of the Executive Committee appointed after the resolution of the General Meeting until the beginning of the following Approval Period, the Company may use per person an additional amount of not more than 33% of the previously approved maximum total amount of the compensation of

stellt keine genehmigungspflichtige Vergütung dar.

Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge an ein Mitglied des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung oder eines etwaigen Beirats, durch die Gesellschaft, eine Gruppengesellschaft oder einen Dritten sind zulässig im Umfang von höchstens 10% der jährlichen Gesamtvergütung der betreffenden Person pro Jahr.

Bei Krankheit oder Unfall eines Mitglieds der Geschäftsleitung, des Verwaltungsrats und eines etwaigen Beirats kann die Gesellschaft dessen Lohn im Rahmen einer vom Verwaltungsrat erlassenen reglementarischen Regelung bzw. im Rahmen von Versicherungsleistungen weiterbezahlen. Im Zusammenhang mit Frühpensionierungen kann die Gesellschaft Überbrückungsleistungen an die Versicherten oder zusätzliche Beiträge an eine Vorsorgeeinrichtung erbringen, die pro Jahr den Betrag der letzten gesamten Jahresvergütung des betreffenden Mitglieds nicht übersteigen dürfen.

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

Die Generalversammlung genehmigt die Anträge des Verwaltungsrates in Bezug auf die maximalen Gesamtbeträge der Vergütungen jährlich, gesondert und bindend wie folgt:

1. für die Vergütung des Verwaltungsrates für den Zeitraum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
2. für die Vergütung der Geschäftsleitung für das nach der ordentlichen Generalversammlung beginnende Geschäftsjahr;
3. für die Vergütung eines etwaigen Beirats für den Zeitraum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Soweit ein genehmigter maximaler Gesamtbetrag für die Vergütung der Geschäftsleitung nicht ausreicht, um etwaige nach dem Beschluss der Generalversammlung ernannte Mitglieder bis zum Beginn der nächsten Genehmigungsperiode zu entschädigen, steht der Gesellschaft pro Person ein Zusatzbetrag im Umfang von maximal 33% des vorab genehmigten maximalen Gesamtbetrags für die Vergütung der Geschäftsleitung für die jeweilige Genehmi-

the Executive Committee for the respective Approval Period. The General Meeting does not vote on the used additional amount.

In addition to the approval according to para. 1, the General Meeting may annually, upon request by the Board of Directors, approve separately and in a binding manner an increase of the approved maximum amounts for the compensation of the Board of Directors, the Executive Committee or any Advisory Board for the Approval Periods ongoing at or previous to the respective General Meeting. The Board of Directors is entitled to pay out of the approved total amounts respectively the additional maximum amounts all kinds of compensation.

In case of a rejection of the compensation, the Board of Directors may make new proposals at the same General Meeting of Shareholders or call for an extraordinary meeting of shareholders for that purpose.

The Board of Directors may submit the Compensation Report to the Shareholders' Meeting for a consultative vote.

The Company may take out a directors and officers liability insurance in favour of the members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board and pay the contractual premiums respectively contributions. The payment of the premiums or other contributions is not deemed as compensation

Members of the Board of Directors, the Executive Committee and any Advisory Board may receive compensation for services rendered or work performed for companies that are directly or indirectly controlled by the Company, insofar such compensation would be admissible if they were paid directly by the Company and insofar they were approved by the General Meeting of the Company. The compensation approved by the General Meeting in accordance with this provision of the Articles of Association may be paid by the Company and/or one or several affiliates of the Company.

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

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

Zusätzlich zur Genehmigung gemäss Absatz 1 kann die Generalversammlung jährlich auf Antrag des Verwaltungsrates gesondert und bindend eine Erhöhung der genehmigten maximalen Gesamtbeträge für die Vergütungen des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung oder eines etwaigen Beirats für die an der betreffenden Generalversammlung laufende Genehmigungsperiode bzw. die vorangegangene Genehmigungsperiode beschliessen. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, aus den genehmigten maximalen Gesamtbeträgen bzw. den Zusatzbeträgen alle Arten von Vergütungen auszurichten.

Im Fall der Ablehnung der Vergütungen kann der Verwaltungsrat entweder an derselben Generalversammlung neue Anträge stellen oder zu diesem Zweck eine ausserordentliche Generalversammlung einberufen.

Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung den Vergütungsbericht konsultativ zur Abstimmung unterbreiten.

Die Gesellschaft kann zugunsten der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines etwaigen Beirats Organhaftpflichtversicherungen abschliessen und die vertraglichen Prämien bzw. Beiträge leisten. Die Bezahlung der Prämien oder anderer Beiträge stellt keine Vergütung dar.

Mitglieder des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und eines etwaigen Beirats dürfen Vergütungen beziehen für Tätigkeiten in Unternehmen, die durch die Gesellschaft direkt oder indirekt kontrolliert werden, sofern die Vergütungen zulässig wären, wenn sie direkt von der Gesellschaft ausgerichtet würden und sofern sie von der Generalversammlung der Gesellschaft genehmigt worden sind. Die von der Generalversammlung gemäss dieser Statutenbestimmung genehmigten Beträge können von der Gesellschaft und/oder einer oder mehreren anderen Gruppengesellschaften bezahlt werden.

Eine vom Genehmigungsbeschluss der Generalversammlung erfasste Vergütung für eine bestimmte Zeitperiode darf ganz oder teilweise auch erst nach Abschluss dieser Zeitperiode ausgerichtet werden, sofern sie für die Zeitperiode ausgerichtet wird, auf welche sich der Genehmigungsbeschluss bezieht. In diesem Fall

## 5. The Auditors

The General Meeting of Shareholders elects the Auditors of the Company.

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.

The General Meeting of Shareholders shall appoint as Auditors an audit company subject to government supervision in accordance with the provisions of the Audit Supervision Act of 16 December 2005.

The term of office of the auditors shall be one year. The term ends on the day the auditors are required to present the final auditors' report to the General Meeting of Shareholders. Re-election is permitted. The auditors may at any time be removed without notice.

The auditors shall be independent in the sense of art. 728 CO.

## 6. Fiscal Year and Profit Distribution

The fiscal year of the Company shall be determined by the Board of Directors.

The accounts shall be closed as per the end of each fiscal year and the financial statements shall be submitted to the auditors for examination within 4 months after the close of the fiscal year.

The General Meeting of Shareholders is entitled to decide on the appropriation of income, subject to the applicable legal provisions, notably art. 671 ff. CO. The Board of Directors submits proposals to the General Meeting of Shareholders regarding the appropriation of income.

The dividend may be determined only after the required allocations to the statutory reserves have been made. In addition to statutory reserves, other reserves may be accrued. All dividends which have not been collected within

muss die Vergütung nicht vom Genehmigungsbeschluss jener Zeitperiode erfasst sein, in welcher die Ausrichtung erfolgt.

## 5. Revisionsstelle

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

Als Revisionsstelle können eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften gewählt werden. Wenigstens ein Mitglied der Revisionsstelle muss seinen Wohnsitz, seinen Sitz oder eine eingetragene Zweigniederlassung in der Schweiz haben.

Die Generalversammlung wählt ein staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005.

Die Revisionsstelle wird für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Letztere endet mit der Generalversammlung, welcher der letzte Bericht zu erstatten ist. Eine Wiederwahl ist möglich. Eine Abberufung ist jederzeit und fristlos möglich.

Die Revisionsstelle muss nach Art. 728 OR unabhängig sein.

## 6. Geschäftsjahr und Gewinnverwendung

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

Die Bücher müssen je auf das Ende eines Geschäftsjahres abgeschlossen und die Jahresrechnung innert 4 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres der Revisionsstelle zur Prüfung vorgelegt werden.

Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverteilung, insbesondere Art. 671 ff. OR, steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Vorschläge.

Die Dividende darf erst festgesetzt werden, nachdem die dem Gesetz entsprechenden Zuweisungen an die gesetzlichen Reserven abgezogen worden sind. Neben der gesetzlichen Reserve können weitere Reserven geschaffen

five years of their payable date are forfeited to the company and are allocated to general reserves.

#### **7. Dissolution and Liquidation**

Should the Company be dissolved, the Board of Directors shall carry out the liquidation unless the General Meeting of Shareholders decides otherwise.

#### **8. Notices and Announcements**

Official publications of the Company shall be made in the Swiss Official Gazette of Commerce. Notices to shareholders shall be given by mail or e-mail if their names and addresses are known and if not otherwise described by law or these articles of association.

In the event of conflicts between the German version of these Articles of Association and the English version the German text shall prevail.

Zurich, 18 June 2020

werden. Alle Dividenden, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft und werden der allgemeinen Reserve zugeteilt.

#### **7. Auflösung und Liquidation**

Wird die Gesellschaft aufgelöst, so führt der Verwaltungsrat die Liquidation durch, sofern die Generalversammlung nicht etwas anderes beschliesst.

#### **8. Mitteilungen und Bekanntmachungen**

Publikationsorgan ist das Schweizerische Handelsamtsblatt. Die Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch gewöhnlichen Brief oder durch E-Mail, soweit deren Namen und Adressen bekannt sind und das Gesetz bzw. diese Statuten nichts anderes vorschreiben.

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

Zürich, 18. Juni 2020