

Statuten
Articles of Incorporation

**ESGTI AG
(ESGTI SA)
(ESGTI Ltd.)**

CHE-114.775.734



Inhaltsverzeichnis**Table of Contents**

	Seite Page
I. Allgemeine Bestimmungen	4
Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer	4
Artikel 2: Zweck	4
II. Aktienkapital	5
Artikel 3: Aktienkapital, Aktienarten, Nennwert und Liberierung	5
Artikel 3a: Genehmigtes Kapital	5
Artikel 3b: Bedingtes Kapital	5
Artikel 4: Form der Aktien, Bucheffekten, Anerkennung der Statuten	6
Artikel 5: Aktienregister und Aktienübertragungen	7
Artikel 6: Öffentliches Angebot, Opting out	8
II A. Fremdkapital	9
Artikel 7: Anleihen	9
III. Generalversammlung	10
Artikel 8: Befugnisse	10
Artikel 9: Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen	10
Artikel 10: Einberufung, Traktandierung	11
Artikel 11: Universalversammlung	12
Artikel 12: Vorsitz, Protokolle	12
Artikel 13: Beschlussfassung	12
Artikel 14: Besondere Beschlüsse	13
IV. Verwaltungsrat	14
Artikel 15: Anzahl, Wahl, Amtsdauer, Vorsitz, Sekretär	14
Artikel 16: Organisation, Stichentscheid	14
Artikel 17: Protokoll, Zirkulationsbeschlüsse	15
Artikel 18: Oberleitung, Delegation	15
Artikel 19: Aufgaben	15



V. Vergütungsausschuss	V. Compensation Committee	17
Artikel 20: Anzahl, Wahl, Amtsdauer	Article 20: Number, Election, Tenure	17
Artikel 21: Aufgaben	Article 21: Duties	17
VI. Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	VI. Independent Proxy	19
Artikel 22: Wahl, Amtsdauer	Article 22: Election, Tenure	19
Artikel 23: Vollmacht, Weisungen	Article 23: Duties	19
VII. Revisionsstelle	VII. Auditors	21
Artikel 24: Revision	Article 24: Audit	21
Artikel 25: Anforderungen an die Revisionsstelle	Article 25: Required Standards of the Auditor	21
VIII. Mandate und Vergütungen	VIII. Mandates and Compensation	23
Artikel 26: Arbeits- und Mandatsverträge	Article 26: Employment and Mandate Agreements	23
Artikel 27: Externe Mandate (ausserhalb der ESGTI -Gruppe)	Article 27: External Mandates (Not within the ESGTI group)	23
Artikel 28: Entschädigung – Anspruch und Grundsätze	Article 28: Compensation – Entitlement and Principles	24
Artikel 29: Genehmigung	Article 29: Approval	25
Artikel 30: Zusatzbetrag	Article 30: Supplementary Amount	25
Artikel 31: Vergütung von Tätigkeiten für Gruppengesellschaften	Article 31: Compensation for Functions in Group Companies	26
Artikel 32: Grundsätze der erfolgsabhängigen Vergütung	Article 32: Principles of Performance-Based Pay	26
Artikel 33: Beteiligungen, Wandel- und Optionsrechte	Article 33: Shares, Conversion Rights and Options	26
Artikel 34: Darlehen, Kredite und Vorsorgeleistungen	Article 34: Loans, Credits and Pension Benefits	27
IX. Verschiedenes	IX. Miscellaneous	29
Artikel 35: Geschäftsjahr, Jahresrechnung	Article 35: Business Year, Annual Accounts	29
Artikel 36: Mitteilungen und Bekanntmachungen	Article 36: Notices and Announcements	29
Artikel 37: Liquidation	Article 37: Liquidation	29
Artikel 38: Verbindlicher Originaltext	Article 38: Original Language	29



I. Allgemeine Bestimmungen

Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer

Unter der Firma

ESGTI AG
(ESGTI SA)
(ESGTI Ltd.)

besteht eine Aktiengesellschaft (nachfolgend die "Gesellschaft") gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Hünenberg. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Artikel 2: Zweck

Der Zweck der Gesellschaft ist die Beteiligung an anderen Unternehmen sowie die Erbringung von Management-Dienstleistungen an verbundene Unternehmen.

Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Unternehmungen finanzieren, Liegenschaften erwerben, belasten, verwalten und verwerten sowie alle Geschäfte durchführen, die mit diesen Zwecken direkt oder indirekt im Zusammenhang stehen, sowie im In- und Ausland Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften errichten. Die Gesellschaft kann Patente und Lizenzen erwerben, halten und veräussern.

I. General Provisions

Article 1: Name, Registered Office, Duration

Under the name

ESGTI AG
(ESGTI SA)
(ESGTI Ltd.)

a company (hereinafter the "Company") exists pursuant to art. 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations (hereinafter "CO") with its registered office in Hünenberg. The duration of the Company is unlimited.

Article 2: Purpose

The purpose of the Company is to invest in other companies as well as to provide management-services for related companies.

The Company may provide financing for domestic or foreign companies, may participate in other undertakings, and may purchase, charge, manage and realize real estate. The Company may further be engaged in all businesses directly or indirectly linked to these purposes and may set up branch offices and subsidiaries in Switzerland or abroad. The Company may acquire, hold and sell patents and/or licenses.



II. Aktienkapital

Artikel 3: Aktienkapital, Aktienarten, Nennwert und Liberierung

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 32'226'383.28 und ist eingeteilt in 20'657'938 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.56. Die Aktien sind vollständig liberiert.

Artikel 3a: Genehmigtes Kapital

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 31. März 2022 das Aktienkapital der Gesellschaft um höchstens CHF 8'304'918.96 zu erhöhen, durch Ausgabe von höchstens 5'323'666 Namenaktien im Nennwert von je CHF 1.56 je Aktie, ohne Vorrechte einzelner Kategorien. Das Aktienkapital ist voll zu liberieren. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlage werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

Über die Zuweisung nicht ausgeübter Bezugsrechte entscheidet der Verwaltungsrat.

Der Verwaltungsrat ist überdies berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre im Falle der Verwendung von Aktien für die (i) Übernahme von Unternehmen durch Aktientausch, (ii) zur Finanzierung des Erwerbes von Unternehmen, Unternehmensanteilen oder Beteiligungen, von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder (iii) für die Beteiligung von Mitarbeitern verwendet werden, auszuschliessen und Dritten zuzuweisen. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, sind zu Marktbedingungen zu veräussern.

Die Übertragbarkeit der neuen Namenaktien ist nach Massgabe von Art. 5 der Statuten beschränkt.

Artikel 3b: Bedingtes Kapital

Das Aktienkapital kann sich um höchstens CHF 10'692'500.00 erhöhen durch Ausgabe von höchstens 6'854'166 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 1.56 und durch Ausübung von Optionsrechten, welche

II. Share Capital

Article 3: Share Capital, Types of Shares, Par Value, and Amount Paid up

The share capital of the Company is CHF 32,226,383.28 and is divided into 20,657,938 registered shares with a par value of CHF 1.56 per share. The shares are fully paid-in.

Article 3a: Authorized Share Capital

The Board of Directors is empowered, at any time but latest until 31 March 2022, to increase the share capital of the Company by a maximum of CHF 8'304'918.96 by issuing a maximum number of 5'323'666 registered shares with a par value of CHF 1.56 per share, without privileges of individual classes. The share capital has to be fully paid-in. Increasing the share capital by means of firm underwriting or in partial amounts is permitted.

The respective face value, the time of dividend rights and the mode of deposit are defined by the Board of Directors.

The Board of Directors decides on the allocation of not executed first subscriptions rights.

Furthermore, the Board of Directors is entitled to exclude and allocate to third parties shareholders' subscription rights in the event that shares are used for (i) the acquisition of companies through share swaps, (ii) the financing of the acquisition of companies, parts of company shares or participations, or of new investment projects of the company or for the financing of such transactions or (iii) for the participation of employees. Shares for which subscription rights have been granted but not exercised must be sold at market conditions.

The transfer of the newly issued shares is restricted in accordance with art. 5 of the Articles.

Article 3b: Conditional Share Capital

The share capital may be increased by maximal CHF 10,692,500.00 by issuing maximal 6,854,166 registered shares to be fully paid in with a nominal value of CHF 1.56 each and at the exercise of a subscription



(a) den Verwaltungsratsmitgliedern, der Geschäftsleitung, den Mitarbeitern, den Beratern der Gesellschaft oder Personen in ähnlicher Stellung eingeräumt werden im Umfang von maximal CHF 5'346'250.00 bzw. 3'427'083 Namenaktien; oder

(b) den Inhabern von Optionsscheinen bzw. Wandelschuldverschreibungen ein Bezugsrecht in dem Umfang einzuräumen, wie es ihnen nach der Ausübung des Options- bzw. Wandlungsrechts oder in Erfüllung einer Wandlungspflicht zustehen würde maximal CHF 5'346'250.00 bzw. 3'427'083 Namenaktien;

Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Ein Vorwegzeichnungsrecht steht den Aktionären nicht zu. Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten der Ausgabebedingungen.

Wandelrechte müssen innert 10 Jahren seit ihrer Ausgabe und Optionsrechte innert 5 Jahren seit ihrer Ausgabe ausgeübt werden.

Die Wandel- und Optionsanleihen sind zu Marktbedingungen auszugeben.

Die Übertragbarkeit der neuen Namenaktien ist nach Massgabe von Art. 5 der Statuten beschränkt.

Artikel 4: Form der Aktien, Bucheffekten, Anerkennung der Statuten

Die Gesellschaft kann ihre Namenaktien in Form von Wertpapieren (Einzel- bzw. Globalurkunden) und / oder Wertrechten ausgeben und als Bucheffekten (im Sinne des Bucheffektengesetzes) führen. Der Gesellschaft steht es frei, ihre in einer dieser Formen ausgegebenen Namenaktien jederzeit und ohne Zustimmung des Aktionärs in einer der anderen Formen auszugeben sowie als Bucheffekten ausgestaltete Aktien aus dem entsprechenden Verwahrungssystem zurückziehen.

Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Ausgabe von in bestimmter Form ausgegebenen Namenaktien in einer anderen Form. Insbesondere hat der Aktionär bei Namenaktien, die als Wertrechte ausgegeben sind, keinen Anspruch auf die Ausstellung von Wertpapieren. Er kann von der Gesellschaft aber jederzeit und kostenlos die Ausstellung von Beweisurkunden über die von ihm gemäss Aktienbuch gehaltenen Aktien verlangen.

(a) is granted to the board of directors, the management, employees, advisors of the Company or persons with a similar position in the amount of maximum CHF 5,346,250.00 or 3,427,083 registered shares; or

(b) to grant the holders of warrants respectively convertible bonds a right of first subscription in an extent similar to the right they would enjoy when executing the subscription respectively conversion privilege in the amount of maximum CHF 5,346,250.00 or 3,427,083 registered shares respectively;

Shareholders' subscription rights are excluded. The shareholders are not entitled to advance subscription rights. The Board of Directors shall regulate the details of the terms of issue.

Warrants must be exercised within ten 10 years and option rights must be exercised within 5 years from its issuance.

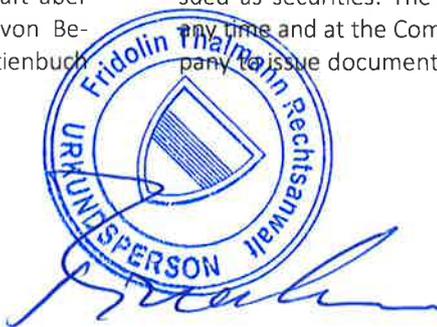
Warrants and convertible bonds shall be issued at market value.

The transfer of the newly issued shares is restricted in accordance with art. 5 of the Articles

Article 4: Form of Shares, Intermediated Securities, Recognition of Articles of Incorporation

The Company may issue its registered shares in the form of securities (single certificates or global certificates) and / or uncertificated securities and as intermediated securities (as per the meaning of the Federal Law on Intermediated Securities). The Company may issue registered shares which are issued in one of these forms in another form at any time and without the consent of the shareholder and withdraw shares issued as intermediated securities from the custodian system.

The shareholder has no entitlement to the issuance of registered shares which are issued in a specific form in another form. In particular, in the case of registered shares issued in the form of uncertificated securities, the shareholder has no entitlement to have them issued as securities. The shareholder may however at any time and at the Company's cost, request the Company to issue documentary evidence in respect of the



Verfügungen über Bucheffekten, einschliesslich der Bestellung von Sicherheiten, unterstehen dem Bucheffektengesetz. Werden nicht verkündete Aktien durch Abtretung übertragen, bedarf diese zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft.

Jede Ausübung von Aktionärsrechten schliesst die Anerkennung der Gesellschaftsstatuten in der jeweils gültigen Fassung in sich ein.

Artikel 5: Aktienregister und Aktienübertragungen

Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Namenaktionär oder Namenaktionärin anerkannt, wer im Aktienregister eingetragen ist.

Erwerber oder Erwerberinnen von Namenaktien werden auf Gesuch hin ohne Begrenzung als Aktionäre oder Aktionärinnen mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, die entsprechenden Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben.

Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (nachstehend: Nominees), werden ohne weiteres bis maximal 5% des jeweils ausstehenden Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen. Über diese Limite hinaus werden Namenaktien von Nominees nur dann mit Stimmrecht eingetragen, wenn sich der betreffende Nominee schriftlich bereit erklärt, gegebenenfalls die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Person offenzulegen, für deren Rechnung er 0.5% oder mehr des jeweils ausstehenden Aktienkapitals hält.

Die Übertragungsbeschränkungen gelten unabhängig von der Ausgestaltung und der Art der buchmässigen Führung der Namenaktien sowie der auf die Übertragung anwendbaren Bestimmungen.

Die Übertragung von Bucheffekten, denen Aktien der Gesellschaft zugrunde liegen, und die Bestellung von Sicherheiten an diesen Bucheffekten richten sich nach den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes. Eine Übertragung oder Bestellung von Sicherheiten durch schriftliche Abtretungserklärung (Zession) ist ausgeschlossen.

uncertificated securities held by the shareholder pursuant to the share register.

Transfers of intermediated securities, including the granting of security, are effected exclusively according to the Federal Law on Intermediated Securities. If uncertificated shares are transferred by assignment, the notification of the Company is required for such transfer becoming effective.

Any exercise of shareholders' rights automatically comprises recognition of the version of the articles of incorporation in force at the time.

Article 5: Shareholders Register and Transfer of Shares

The Company recognizes as a shareholder the person whose name is entered in the Shareholders Register.

A person who has acquired registered shares will, upon application, be entered without limitation in the Share Register as having voting rights provided that he or she expressly states that he or she has acquired the shares concerned in his or her own name for his or her own account.

Any person not expressly stating in his or her application for registration that the shares concerned have been acquired for his or her own account (hereinafter "nominees") may be entered for a maximum of 5% of the total outstanding share capital with voting rights in the Share Register. In excess of this limit, registered shares held by a nominee will only be granted voting rights if such nominee declares in writing that he or she is prepared to disclose the name, address and shareholding of any person for whose account he or she is holding 0.5% or more of the outstanding share capital.

The transfer restrictions apply regardless of the way and the form in which the registered shares are kept in the accounts, and regardless of the provisions applicable to transfers.

The transfer of intermediated securities based on the Company's shares, and the pledging of these intermediated securities as collateral, shall be based on the provisions of the Swiss Federal Intermediated Securities Act. Transfer or pledging as collateral by means of written assignment are not permitted.



Der Verwaltungsrat trifft die zur Einhaltung der vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen.

Artikel 6: Öffentliches Kaufangebot

Inhaber oder Erwerber von Aktien, die direkt, indirekt oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten über mehr als 33 1/3 Prozent der Stimmrechte der Gesellschaft verfügen oder erwerben, sind nicht zu einem öffentlichen Kaufangebot gemäss Art. 135 und 163 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (FinfraG) verpflichtet.

The Board of Directors will issue the necessary directives to ensure that the aforementioned provisions are complied with.

Article 6: Public Offering, Opting Out

Holders or acquirers of shares which directly or indirectly or by mutual agreement with third parties hold or acquire more than 33 1/3 percent of the voting rights of the Company are not obliged to make a public offering in accordance with art. 135 and 163 of the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading (FMIA).



II A. Fremdkapital

Artikel 7: Anleihen

Die Gesellschaft kann Obligationenanleihen mit oder ohne Sicherheit, insbesondere auch Wandel- und Optionsanleihen ausgeben und solche von Tochtergesellschaften garantieren.

II A. Debt Capital

Article 7: Bond Issues

The Company may issue bonds, with or without security, including warrants and convertible issues, and may guarantee such issues by its subsidiaries.



III. Generalversammlung

Artikel 8: Befugnisse

Oberstes Organ der Gesellschaft ist die Generalversammlung. Ihr stehen die folgenden unübertragbaren Befugnisse zu:

1. Festsetzung und Änderung der Statuten;
2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Verwaltungsratspräsidenten, der Mitglieder des Vergütungsausschusses, des unabhängigen Stimmrechtsvertreters, der Revisionsstelle und allenfalls des Konzernprüfers;
3. Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates, der Geschäftsleitung und des allfälligen Beirates gemäss Art. 29 und Art. 32 der Statuten;
4. Genehmigung des Jahresberichtes und allenfalls der Konzernrechnung;
5. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;
6. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
7. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.

Artikel 9: Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen

Die ordentliche Generalversammlung findet jedes Jahr innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt.

Ausserordentliche Generalversammlungen werden einberufen, sooft es notwendig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

III. Shareholders' Meeting

Article 8: Authorities

The shareholders' meeting is the supreme corporate body of the Company and has the following non-transferable powers:

1. adoption and amendment of the articles of incorporation;
2. election and removal of the members of the board of directors, the chairman, the members of the compensation committee, the independent proxy, the auditors, and the group auditors (if any);
3. approval of the compensation of the board of directors, the management and the advisory board (if any) pursuant to article 29 and article 32 of the articles of incorporation;
4. approval of the annual report and the consolidated statements of account (if any);
5. approval of the annual accounts and resolution on the use of the balance sheet profit, in particular on the declaration of dividends and of profit sharing by members of the board of directors;
6. release of the members of the board of directors from their liability;
7. passing of resolutions on matters which are reserved to the shareholders' meeting by law or by the articles of incorporation.

Article 9: Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings

The ordinary shareholders' meeting shall be held annually within six months after the close of the business year.

Extraordinary shareholders' meetings shall be convened as often as necessary, especially when provided for by law.



Artikel 10: Einberufung, Traktandierung

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

Die Einberufung einer Generalversammlung kann auch von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangt werden. Einberufung und Traktandierung werden schriftlich unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge angebeht. Der Verwaltungsrat hat die Generalversammlung innert 40 Tagen seit Empfang des Begehrens einzuberufen.

Die Generalversammlung wird mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Mitteilung in den Publikationsorganen einberufen. Die Einberufung kann überdies durch nicht eingeschriebenen oder eingeschriebenen Brief sowie E-Mail an alle Namenaktionäre an die im Aktienbuch eingetragene Adresse erfolgen. In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

Über Gegenstände, die nicht in dieser Weise angekündigt worden sind, können unter dem Vorbehalt der Bestimmungen über die Universalversammlung keine Beschlüsse gefasst werden, ausser über einen Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.

Aktionäre, die mindestens fünf Prozent des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Das Begehren ist schriftlich an den Verwaltungsrat zu richten und hat den Verhandlungsgegenstand und den Antrag zu nennen.

Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Revisionsbericht und der Vergütungsbericht am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. In der Einberufung zur Generalversammlung ist auf die Auflegung dieser Unterlagen hinzuweisen.

Article 10: Convening, Agenda

The shareholders' meeting shall be convened by the board of directors and, if need be, by the auditors. The liquidators shall also be entitled to convene a shareholders' meeting.

One or more shareholders, representing at least ten percent of the share capital of the Company, may request that a shareholders' meeting be held. Such request must be submitted in writing, setting forth the items to be discussed and the proposals to be decided upon. The shareholders' meeting shall be convened by the board of directors within 40 days upon receipt of such a request.

The Shareholders' Meeting is called at least 20 days before the date of the meeting by communication in the means of publication of the Corporation. The convocation may, in addition, be made by a letter (registered or ordinary mail) or e-mail to all registered shareholders at the addresses recorded in the Share Register. The notice of the meeting shall set forth the items on the agenda as well as the motions of the Board of Directors and of the shareholders who have requested that a Shareholders' Meeting be called or an item be placed on the agenda.

Subject to the provisions concerning the shareholders' meeting without prior notice, no resolutions may be adopted regarding matters which have not been announced in this manner, except regarding a proposal to convene an extraordinary shareholders' meeting or to carry out a special audit.

Shareholders representing at least five percent of the share capital may request an item to be included in the agenda. The inclusion in the agenda must be requested in writing to the board of directors listing the items and the proposals.

The annual business report, the auditors' report and the compensation report must be made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Company at least twenty days prior to the date of the ordinary shareholders' meeting. In the notice to convene the shareholders' meeting, the board of directors shall inform of the availability for inspection of the above mentioned documents.



Artikel 11: Universalversammlung

Die Aktionäre und gehörig bevollmächtigte Vertreter, die zusammen sämtliche Aktien vertreten, können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten.

Artikel 12: Vorsitz, Protokolle

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

Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

Artikel 13: Beschlussfassung

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Jeder stimmberechtigte Aktionär kann seine Aktien in der Generalversammlung durch eine von ihm bevollmächtigte Person vertreten lassen, die nicht Aktionär sein muss, oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Stellvertretung der Aktionäre ist gestattet, sofern eine schriftliche Vollmacht vorgelegt wird, über deren Anerkennung der Verwaltungsrat entscheidet.

Der Verwaltungsrat gibt in der Einladung zur Generalversammlung die Einzelheiten der schriftlichen und elektronischen Vollmachten und Weisungen bekannt.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten. Kommt bei Wahlen im ersten Wahlgang die Wahl nicht zustande, findet ein zweiter Wahlgang statt, in dem das relative Mehr entscheidet. Der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid. Bei Wahlen wird vor der Durchführung der Wahl zudem zunächst festgelegt, wie viele Personen gewählt werden sollen.

Article 11: Meeting Without Prior Notice

The shareholders and duly appointed proxies who jointly represent the totality of the shares may hold a shareholders' meeting without observing the formalities for the convening of the shareholders' meeting, provided that no objection is raised.

Article 12: Chair, Minutes

The shareholders' meeting shall be chaired by the chairperson, or, in her/his absence, by another member of the board of directors, or by another person elected for that day by the shareholders' meeting.

The chairperson designates the secretary for the minutes and the scrutineers, none of whom need to be shareholders.

The board of directors is responsible for keeping the minutes, which have to be signed by the chairperson and by the secretary.

Article 13: Resolutions

Each share entitles to one vote.

Each shareholder may be represented at the shareholders' meeting by another person, who need not be a shareholder, or the independent proxy.

Representation of shareholders shall require a written proxy. The board of directors decides on the recognition of such proxy.

The board of directors gives notice of the particulars regarding the written and electronic proxies in the convocation.

The shareholders' meeting shall adopt its resolutions and carry out its elections with an absolute majority of the share votes cast, to the extent that neither the law nor the articles of incorporation provide otherwise. If an election cannot be completed upon the first ballot, there shall be a second ballot at which the relative majority shall decide. The chairperson has no casting vote. Prior to any election, the total number of persons to be elected shall be decided upon.



Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende oder die Aktionäre, welche mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangen, dass sie schriftlich oder elektronisch erfolgen.

Elections are made and resolutions adopted by open ballot, provided that neither the chairperson nor shareholders representing at least ten percent of the share capital request a written or electronic ballot.

Artikel 14: Besondere Beschlüsse

Article 14: Special Resolutions

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

A resolution of the shareholders' meeting adopted by at least two thirds of the represented share votes and the absolute majority of the represented share par value is required for:

1. die Änderung des Gesellschaftszweckes;
2. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
3. die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;
4. eine genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung;
5. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
6. die Einschränkung oder Aufhebung von Bezugsrechten;
7. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft.

1. the change of the purpose of the Company;
2. the creation of shares with privileged voting rights;
3. the restriction of the transferability of registered shares;
4. an increase of capital, authorized or subject to a condition;
5. an increase of capital out of equity, against contributions in kind, or in anticipation of a subsequent acquisition of assets, and the granting of special benefits;
6. the limitation or withdrawal of pre-emptive rights;
7. the change of the registered office of the Company.

Für Beschlüsse über die Fusion, Spaltung oder Umwandlung gelten die Bestimmungen des Fusionsgesetzes.

Resolutions on mergers, de-mergers, and transformations shall be governed by the Swiss Merger Act.



IV. Verwaltungsrat

Artikel 15: Anzahl, Wahl, Amtsdauer, Vorsitz, Sekretär

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden jährlich von der Generalversammlung gewählt. Die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrates endet mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung durch die Generalversammlung. Ersatzweise gewählte Mitglieder des Verwaltungsrates treten in die verbleibende Amtszeit des Mitglieds ein, das sie ersetzen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind jederzeit wieder wählbar.

Der Verwaltungsratspräsident wird ebenfalls jährlich, von der Generalversammlung gewählt. Die Amtsdauer des Verwaltungsratspräsidenten endet mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung durch die Generalversammlung. Wird das Amt des Verwaltungsratspräsidenten zwischen zwei ordentlichen Generalversammlungen vakant, ernennt der Verwaltungsrat aus dem Kreis seiner Mitglieder einen neuen Verwaltungsratspräsidenten für die verbleibende Amtsdauer. Der Verwaltungsratspräsident ist jederzeit wieder wählbar.

Mit Ausnahme der Wahl des Präsidenten sowie der Mitglieder des Vergütungsausschusses durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er kann aus seiner Mitte einen Vize-Präsidenten ernennen und bezeichnen seinen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss.

Artikel 16: Organisation, Stichentscheid

Sitzungsordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrates richten sich nach dem Organisationsreglement. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

IV. Board of Directors

Article 15: Number, Election, Tenure, Chair, Secretary

The board of directors consists of one or more members.

The members of the board of directors shall be elected annually by the ordinary shareholders' meeting. The term of office of the members of the board of directors shall, subject to prior resignation or removal, expire upon completion of the next ordinary shareholders' meeting. New members assume the remaining length of term of the members they replace. The members of the board of directors may be re-elected without limitation."

The chairperson of the board of directors shall be elected annually by the ordinary shareholders' meeting. The term of office of the chairperson shall, subject to prior resignation or removal, expire upon completion of the next ordinary shareholders' meeting. If the office of chairperson becomes vacant during the period between two ordinary shareholders' meetings, the board of directors shall appoint from among its members a new chairperson for the remaining term of office. The chairperson may be re-elected without limitation.

With the exception of the election of the chairperson and the members of the compensation committee, the board of directors constitutes itself. It may appoint from among its members a vice-chairperson and appoints the secretary, who needs not be a member of the board of directors.

Article 16: Organization, Casting Vote

The organization of the meetings, the presence quorum and the adoption of resolutions of the board of directors shall be in compliance with the organization by-laws. In the event of a tie, the Chairman has the casting vote.



Artikel 17: Protokoll, Zirkulationsbeschlüsse

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Sekretär des Verwaltungsrates zu unterzeichnen.

Beschlüsse können auch auf dem Zirkulationsweg gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt. Bei Zirkulationsbeschlüssen ist die absolute Mehrheit des Verwaltungsrates zur Beschlussfassung erforderlich.

Artikel 18: Oberleitung, Delegation

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Überwachung der Geschäftsführung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle Angelegenheiten, die nicht nach Gesetz, Statuten oder Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung oder einzelne Teile derselben sowie die Vertretung der Gesellschaft an eine oder mehrere natürliche Personen, welche weder Mitglieder des Verwaltungsrates noch Aktionäre sein müssen, übertragen. Er erlässt das Organisationsreglement.

Artikel 19: Aufgaben

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
2. Festlegung der Organisation;
3. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;
4. Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und Regelung der Zeichnungsberechtigung;
5. Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;

Article 17: Minutes, Circular Resolutions

Minutes shall be kept of the deliberations and resolutions of the board of directors. The minutes shall be signed by the chairperson and the secretary of the board of directors.

Resolutions may also be passed in writing if no member requests that the resolution be discussed in a meeting. Such circular resolutions shall only pass if adopted by the absolute majority of the votes of the board of directors.

Article 18: Ultimate Management, Delegation

The board of directors is entrusted with the ultimate management of the Company as well as the supervision of the management. It represents the Company towards third parties and attends to all matters which are not delegated to or reserved for another corporate body of the Company by law, the articles of incorporation, or the by-laws.

The board of directors may entrust the management and the representation of the Company wholly or in part to one or several natural persons, who are not required to be either members of the board of directors or shareholders of the Company. The board of directors shall adopt the organization by-laws.

Article 19: Duties

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

1. to ultimately manage the Company and give the necessary directives;
2. to determine the organization;
3. to structure the accounting system, the financial control and the financial planning;
4. to appoint and remove the persons entrusted with the management and the representation of the Company and to grant and withdraw signing authorities;
5. to ultimately supervise the persons entrusted with the management, in particular with respect to compliance with the law, the articles of incorporation, the by-laws and directives;



- | | |
|---|---|
| 6. Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichts sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung ihrer Beschlüsse; | 6. to prepare the business report and the compensation report as well as the shareholders' meeting and to implement the resolutions adopted by the shareholders' meetings; |
| 7. Beschlussfassung über die Anträge zuhanden der Generalversammlung hinsichtlich der zu genehmigenden Vergütungen je gesondert für den Verwaltungsrat, die Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirats gemäss Art. 28 und Art. 31 der Statuten; | 7. to resolve upon the motions with respect to the approval of compensation by the shareholders' meeting, separately for the board of directors, the management and the advisory board (if any), all in accordance with article 28 and article 31 of the articles of incorporation; |
| 8. Festlegung der Anforderungen an Vollmachten und Weisungen der Aktionäre an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter; | 8. to determine the requirements in relation to the authorization of, and instructions to, the independent proxy; |
| 9. Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung; | 9. to inform the judge in the event of over-indebtedness; |
| 10. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien; | 10. to adopt resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares; |
| 11. Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen; | 11. to confirm increases in share capital and amend the articles of incorporation accordingly; |
| 12. Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht. | 12. to examine the professional qualifications of the specially qualified auditors in the cases in which the law provides for the use of such auditors. |



V. Vergütungsausschuss

Artikel 20: Anzahl, Wahl, Amtsdauer

Der Vergütungsausschuss besteht aus zwei oder mehr Mitgliedern des Verwaltungsrats.

Die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden jährlich von der Generalversammlung in separaten Wahlgängen gewählt. Die Amtsdauer der Mitglieder des Vergütungsausschusses endet mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung durch die Generalversammlung. Ist der Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt, ernennt der Verwaltungsrat aus seinem Kreis neue Mitglieder für die verbleibende Amtsdauer. Die Mitglieder des Vergütungsausschusses sind jederzeit wieder wählbar.

Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten des Vergütungsausschusses in einem Reglement, soweit diese sich nicht aus den Statuten ergeben. Im Übrigen konstituiert sich der Vergütungsausschuss selbst, insbesondere wählt er aus seiner Mitte den Vorsitzenden.

Artikel 21: Aufgaben

Der Vergütungsausschuss hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben und Zuständigkeiten:

1. Erstellung und periodische Überprüfung der Vergütungspolitik und -prinzipien und Leistungskriterien und -ziele der Gesellschaft und allfälliger Tochtergesellschaften und periodische Überprüfung der Umsetzung derselben und Unterbreitung von Vorschlägen und Empfehlungen an den Verwaltungsrat;
2. Vorbereitung aller relevanten Entscheide des Verwaltungsrates im Bereich Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung (und des allfälligen Beirates) und Unterbreitung von Vorschlägen an den Verwaltungsrat zu Art und Höhe der jährlichen fixen Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung (und des Beirates) sowie Vorbereitung des Vorschlages für den maximalen Gesamtbetrag je für den Verwaltungsrat, die Geschäftsleitung und eines allfälligen Beirates.

V. Compensation Committee

Article 20: Number, Election, Tenure

The compensation committee consists of two or more members of the board of directors.

The shareholders' meeting shall elect the members of the compensation committee annually in separate ballots. Their term of office shall, subject to prior resignation or removal, expire upon completion of the next ordinary shareholders' meeting. If vacancies occur in relation to the compensation committee between two ordinary shareholders' meetings, the board of directors shall fill such vacancies from among its members for the remaining term of office. Members of the compensation committee may be re-elected without limitation.

The board of directors shall issue regulations governing the aspects of the compensation committee not reserved for, or addressed in, the articles of incorporation. In all other matters the compensation committee constitutes itself, including in particular by electing from among its members a chairperson.

Article 21: Duties

The compensation committee shall have the following non-transferable and inalienable duties:

1. to develop, and periodically review, the compensation policy, compensation principles and performance benchmarks and targets of the Company and its subsidiaries (if any), and the implementation thereof, and to submit proposals and recommendations to the board of directors on any such issue;
2. to prepare any relevant decisions of the board of directors in connection with the compensation of the members of the board of directors, the management (and the advisory board, if any) and to submit proposals to the board of directors regarding the type and the amount of the annual fixed compensation of the members of the board of directors, the management (and the advisory board, if any) and to prepare proposals to the shareholders' meeting regarding the maximum aggregate compensation amount for each of the board of directors, the management (and the advisory board, if any);



- | | |
|---|---|
| 3. Unterbreitung von Vorschlägen an den Verwaltungsrat betreffend Kreis der möglichen Empfänger von erfolgsabhängigen Vergütungen sowie betreffend deren jeweiliger Höhe und Form der Auszahlung; | 3. to submit proposals to the board of directors regarding the potential recipients, the amount as well as the form of any performance-based compensation; |
| 4. Gegebenenfalls Unterbreitung von Vorschlägen an den Verwaltungsrat betreffend Ausgestaltung von Plänen zur Vergabe von Beteiligungspapieren, Wandel- und Optionsrechten, Darlehen, Krediten oder Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge; | 4. if applicable, to submit proposals to the board of directors regarding the design of benefit plans governing the granting of shares, conversion rights, share options, loans, credits or pension benefits outside the scope of occupational pension schemes; |
| 5. Beschlussfassung oder Vorbereitung von Beschlüssen gemäss entsprechender gesetzlicher oder statutarischer Vorschriften. | 5. to pass or to prepare resolutions in accordance with any applicable provision of law or the articles of incorporation. |

Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben, insbesondere im Bereich Vergütung, Personalwesen und damit zusammenhängenden Bereichen, zuweisen.

The board of directors may assign further duties to the compensation committee, in particular in the area of compensation and human resources as well as related fields.



VI. Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Artikel 22: Wahl, Amtsdauer

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird jährlich von der Generalversammlung gewählt. Die Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreters endet mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung, vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung. Wählbar sind natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter ist jederzeit wieder wählbar.

Fällt der unabhängige Stimmrechtsvertreter aus oder hat die Gesellschaft aus anderen Gründen keinen handlungs- und funktionsfähigen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat einen solchen für die nächste Generalversammlung. Bisher abgegebene Stimmrechtsinstruktionen behalten ihre Gültigkeit und gelten als an den neuen unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilt, sofern ein Aktionär nicht ausdrücklich etwas anderes anordnet.

Artikel 23: Vollmacht, Weisungen

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre die Möglichkeit haben, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu jedem in der Einberufung gestellten Antrag zu Verhandlungsgegenständen auch auf elektronische Weise Vollmachten und Weisungen für die Ausübung der Stimmrechte zu erteilen.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter muss sich bis zu einem vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitpunkt vor der Generalversammlung durch eine schriftliche oder elektronische Vollmacht des vertretenen Aktionärs ausweisen und über schriftliche oder elektronische Weisungen desselben verfügen. Der Verwaltungsrat kann Vorschriften über die Teilnahme und Vertretung erlassen, wobei auch elektronische Vollmachten ohne qualifizierte Signatur vorgesehen werden können.

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter übt die ihm übertragenen Stimmrechte an der Generalversammlung entsprechend der erhaltenen Weisungen aus. Verfügt er über keine Weisungen, enthält er sich der Stimme. Die allgemeine Weisung, hinsichtlich der in der Einladung bekanntgegebenen oder noch nicht bekanntgegebenen Anträge jeweils

VI. Independent Proxy

Article 22: Election, Tenure

The shareholders' meeting shall annually elect the independent proxy. The term of office of the independent proxy shall, subject to prior resignation or removal, expire upon completion of the next ordinary shareholders' meeting. Natural and legal persons as well as partnerships shall be eligible as independent proxy. The independent proxy may be re-elected without limitation.

If the office of independent proxy becomes vacant, or if for any other reason the Company does not have a capable and operational independent proxy, the board of directors shall appoint a replacement for the next ordinary shareholders' meeting. Voting instructions already given remain valid and shall be deemed issued to the new independent proxy, unless a shareholder expressly instructs otherwise.

Article 23: Proxies, Instructions

The board of directors shall ensure that shareholders can authorize and instruct the independent proxy electronically with respect to any agenda item put forward in the convocation.

The independent proxy must no later than by a date prior to the shareholders' meeting specified by the board of directors furnish proof of a written or electronic proxy with respect to each shareholder represented by It, and have obtained written or electronic instructions by each such shareholder. The board of directors may issue rules regarding participation and representation of shareholders and may, in particular, allow electronic proxies without a qualified signature.

The independent proxy shall exercise the votes vested in it at the shareholders' meeting in accordance with the instructions received. If and to the extent the independent proxy has not received any instructions, it shall abstain from voting. A general instruction to vote



im Sinne des Antrags des Verwaltungsrats zu stimmen, gilt als gültige Weisung zur Stimmrechtsausübung.

in accordance with the motion of the board of directors in respect of any agenda item, whether or not announced in the convocation, is valid.



VII. Revisionsstelle

Artikel 24: Revision

Die Generalversammlung wählt jährlich für ein Geschäftsjahr eine Revisionsstelle. Ihr Amt endet mit der Abnahme der Jahresrechnung, vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung. Eine Wiederwahl ist möglich. Eine Abberufung ist jederzeit und fristlos möglich.

Die Generalversammlung kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

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.

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. 9 Ziff. 4 und 5 erst fassen, wenn der Revisionsbericht vorliegt.

Artikel 25: Anforderungen an die Revisionsstelle

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

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.

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

VII. Auditors

Article 24: Audit

The shareholders' meeting shall annually elect the corporate auditor. The term of office of the corporate auditor shall, subject to prior dismissal, expire upon approval of the previous years' annual financial statement by the next ordinary shareholders' meeting. The corporate auditor may be re-elected without limitation. A dismissal is possible at any time and without notice.

The shareholders' meeting may waive the election of a corporate auditor if:

1. the Company is not obliged to carry out a statutory full audit;
2. all shareholders vote in favour of waiving the election of a corporate auditor; and
3. the Company has not more than 10 full time employees in average per year.

The Waiver shall also be valid for the following years. However, each shareholder has the right to request a limited/reduced audit and respectively the election of such a corporate auditor, however, only until 10 days prior to a shareholder meeting. In such case the shareholders meeting may only vote on resolutions concerning Article 9 nr. 4 and 5 only once the audit report has been presented to the shareholders.

Article 25: Required Standards of the corporate auditor

Individuals, commercial companies or cooperatives may be elected as corporate auditors

The auditor has to have his or its domicile or its registered branch in Switzerland. In case the company does have several auditors, at least one of them has to fulfil the above mentioned requirements.

If the company is obliged to carry out a statutory full audit, the Shareholders Meeting has to elect a licensed and authorized auditor according to the rules and regulations of the Federal Law regarding the Supervision of the Auditors, dated December 16, 2005.



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 Artikel 26.

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

If the company is obliged to carry out a statutory reduce audit, the Shareholders Meeting has to elect a licensed and authorized auditor according to the rules and regulations of the Federal Law regarding the Supervision of the Auditors, dated December 16, 2005. However, the right to waive the election of an auditor remains intact according to article 26.

According to art. 728 resp. 729 et seq. CO the corporate auditor must be independent.



VIII. Mandate und Vergütungen

Artikel 26: Arbeits- und Mandatsverträge

Die Mitglieder der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates (und des Beirates) erhalten jeweils einen Arbeits- bzw. Mandatsvertrag, in welchem sowohl ihre Pflichten als auch ihre Vergütung in Grundsätzen festgehalten sind.

Befristete Arbeitsverträge mit Mitgliedern der Geschäftsleitung und gegebenenfalls des Verwaltungsrates (und des Beirates) dürfen eine feste Vertragsdauer von bis zu einem Jahr haben. Die Kündigungsfrist bei unbefristeten Arbeitsverträgen mit Geschäftsleitungs- oder Verwaltungsratsmitgliedern (oder Beiratsmitgliedern) beträgt maximal zwölf Monate.

Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten grundsätzlich auch bei einer allfälligen Freistellung bis zur Beendigung des Arbeitsverhältnisses ihre vertraglich vereinbarte Entschädigung, sofern das Arbeitsverhältnis nicht aus wichtigem Grund seitens des Arbeitgebers aufgehoben wurde. Einzelheiten zur Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung bei Beendigung der Arbeitsverhältnisse regeln die Pläne und Reglemente, insbesondere hinsichtlich allfälliger pro rata-Entschädigungen, vorzeitigem Vesting und einer etwaigen Aufhebung von Sperrfristen.

Arbeitsverträge mit Mitgliedern der Geschäftsleitung können nachvertragliche, zu entschädigende Konkurrenzverbote von maximal 18 Monaten vorsehen, wobei die Karenzentschädigung die jährliche Gesamtvergütung vor der Beendigung des Arbeitsverhältnisses, falls das Konkurrenzverbot weniger als ein Jahr beträgt pro rata berechnet, nicht übersteigen darf.

Artikel 27: Externe Mandate (ausserhalb der ESGTI-Gruppe)

Kein Mitglied des Verwaltungsrates (und des Beirates) kann mehr als 5 zusätzliche Mandate in börsenkotierten Unternehmen wahrnehmen.

Kein Mitglied der Geschäftsleitung kann mehr als 5 zusätzliche Mandate wahrnehmen, wovon nicht mehr als 2 in börsenkotierten Unternehmen.

VIII. Mandates and Compensation

Article 26: Employment and Mandate Agreements

The Company shall enter into employment or mandate agreements, respectively, with members of the management and the board of directors (and the advisory board, if any), stipulating their duties as well as the principles regarding their compensation.

Agreements with members of the management and the board of directors (and the advisory board, if any) may be entered into for a maximum fixed term of one year, or subject to a termination period of one year if concluded for an unlimited period of time.

In principle, members of the management are entitled to their contractually agreed compensation until cessation of their employment, even during a possible garden-leave period, provided the employer did not terminate the employment for cause. The applicable plans and regulations shall govern the particulars of the compensation of the members of the management in case of cessation of employment, and, in particular, pro-rated compensation payments, accelerated vesting and the lifting of blocking periods.

Employment agreements with members of the management may provide for post-contractual non-compete clauses with a maximum duration of 18 months, against indemnification, which may not exceed the total amount of such members' yearly compensation immediately prior to the cessation of employment and shall be timely pro-rated if the relevant non-compete obligation has a duration of less than one year.

Article 27: External Mandates (Not within the ESGTI group)

No member of the board of directors (and the advisory board, if any) shall take up more than 5 external mandates in listed companies.

No member of the management shall take up more than 5 external mandates, of which no more than 2 mandates shall be in listed companies.



Als Mandate gelten Mandate im obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist, und die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert wird oder die Gesellschaft kontrolliert. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter einheitlicher Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, gelten als ein Mandat.

Die Annahme von Mandaten durch Geschäftsleitungsmitglieder ausserhalb der ESGTI-Gruppe bedarf der Zustimmung des Verwaltungsrates.

Artikel 28: Vergütung – Anspruch und Grundsätze

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung (und gegebenenfalls des Beirates) haben Anspruch auf Ersatz ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen sowie allenfalls auf eine ihrer Tätigkeit entsprechende Vergütung.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten nebst Spesen und Auslagenersatz für im Interesse der Gesellschaft erfolgte Tätigkeiten eine Vergütung, deren Maximalbetrag gemäss Art. 28 der Statuten von der Generalversammlung zu genehmigen ist. Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates kann sich zusammensetzen aus der jährlichen fixen Vergütung und etwaigen weiteren erfolgsunabhängigen Elementen (wie Zuschläge für die Mitgliedschaft in Ausschüssen oder die Übernahme besonderer Aufgaben oder Aufträgen) zuzüglich arbeitgeberseitiger Sozialabgaben und Beiträgen an die Altersvorsorge. Die Vergütung kann in bar und teilweise in Form von Aktien der Gesellschaft erfolgen.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten nebst Spesen und Auslagenersatz für im Interesse der Gesellschaft erfolgte Tätigkeiten eine Vergütung, welche gemäss Art. 29 der Statuten von der Generalversammlung zu genehmigen ist. Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung kann sich zusammensetzen aus (a) dem jährlichen Fixlohn und etwaigen weiteren erfolgsunabhängigen Elementen zuzüglich arbeitgeberseitiger Sozialabgaben und Beiträgen an die Altersvorsorge und (b) der erfolgsabhängigen Vergütung gemäss Art. 32 der Statuten, jeweils zuzüglich arbeitgeberseitiger Sozialabgaben und gegebenenfalls Beiträgen an die Altersvorsorge.

For the purposes of this article, "mandate" shall mean a mandate in the supreme body of a legal entity, that is subject to registration in the register of commerce or in an equivalent foreign register, and is not under the control, or in control, of the Company. Mandates in multiple legal entities, which are under the same unified control or otherwise owned by the same beneficiary, shall count as one single mandate.

The acceptance by members of the management of mandates outside the ESGTI group is subject to approval by the board of directors.

Article 28: Compensation – Entitlement and Principles

Members of the board of directors and the management (and the advisory board, if any) shall be entitled to reimbursement of expenses incurred in the interest of the Company and adequate compensation with a view to their function.

Members of the board of directors shall receive, in addition to reimbursements for expenses incurred in the interest of the Company, a compensation, the aggregate amount of which is subject to approval by the shareholders' meeting pursuant to article 28 of the articles of incorporation. Compensation for the members of the board of directors may be comprised of annual fixed compensation and possible further non-performance-based elements (such as separate allowances for committee functions or in return for the acceptance of special tasks) plus the employer's share of social insurance and pension contributions. Compensation may be awarded in cash or in the form of Company shares.

Members of the management shall, in addition to reimbursements for expenses incurred in the interest of the Company, receive a compensation which is subject to approval by the shareholders' meeting pursuant to article 29 of the articles of incorporation. Compensation for the members of the management may be comprised of (a) annual fixed compensation and possible further non-performance-based elements, and (b) performance-based compensation pursuant to article 32 of the articles of incorporation, in each case plus the employer's share of social insurance and pension contributions.



Die Gesellschaft kann zudem soweit gesetzlich zulässig Verwaltungsratsmitglieder und Mitglieder der Geschäftsleitung für entstandene Nachteile im Zusammenhang mit Verfahren, Prozessen oder Vergleichen, die mit ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft zusammenhängen, entschädigen, die entsprechenden Beträge bevorschussen und entsprechende Versicherungen abschliessen.

Artikel 29: Genehmigung

Der Verwaltungsrat beantragt der ordentlichen Generalversammlung jährlich, für den Verwaltungsrat (und gegebenenfalls den Beirat) einen maximalen Gesamtbetrag für die fixen bzw. erfolgsunabhängigen Vergütungen für den Zeitraum von einer ordentlichen Generalversammlung bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

Des Weiteren beantragt der Verwaltungsrat der ordentlichen Generalversammlung jährlich, für die Mitglieder der Geschäftsleitung einen maximalen Gesamtbetrag für die fixen bzw. erfolgsunabhängigen Vergütungen für das nächste Geschäftsjahr zu genehmigen.

Zudem beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung jährlich die Genehmigung der erfolgsabhängigen Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das vergangene Geschäftsjahr.

Artikel 30: Zusatzbetrag

Für Mitglieder der Geschäftsleitung, die nach der Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages ernannt werden, ist ein Zusatzbetrag i. S. v. Art. 19 VegÜV vorgesehen. Der Zusatzbetrag darf im Fall eines neuen CEO maximal 25% über dem auf den früheren CEO entfallenen Betrag des von der Generalversammlung für die entsprechende Zeitperiode genehmigten maximalen Gesamtbetrages der fixen bzw. erfolgsunabhängigen Vergütungen der Mitglieder der Geschäftsleitung und im Fall eines anderen neuen Geschäftsleitungsmitgliedes je maximal 25% über der durchschnittlichen fixen bzw. erfolgsunabhängigen Gesamtvergütung eines Geschäftsleitungsmitgliedes für die entsprechende Zeitperiode liegen. Die durchschnittliche fixe Gesamtvergütung eines Geschäftsleitungsmitgliedes entspricht dem genehmigten maximalen Gesamtbetrag für die Mitglieder der Geschäftsleitung nach Abzug des auf den CEO entfallenen Betrages, dividiert durch die Anzahl Geschäftsleitungsmitglieder

In addition, the Company may, insofar as statutorily allowable, indemnify members of the board of directors and of the management for any disadvantages arising in the context of proceedings, lawsuits or settlements in connection with their function within the Company, may advance any related sums and insure against such risk.

Article 29: Approval

The board of directors shall annually seek the approval by the ordinary shareholders' meeting for the maximum aggregate amount of the fixed (i.e. non-performance based) compensation for the board of directors (and the advisory board, if any) in relation to a period from one ordinary shareholders' meeting to the subsequent ordinary shareholders' meeting.

Furthermore, the board of directors shall annually seek the approval by the ordinary shareholders' meeting of the maximum aggregate amount of the fixed (i.e. non-performance based) compensation for the members of the management in relation to the following business year.

In addition, the board of directors shall annually seek the approval by the shareholders' meeting of the maximum aggregate amount of the performance-based compensation for the members of the management in relation to the immediately preceding business year.

Article 30: Supplementary Amount

A supplementary amount within the meaning of article 19 of the Ordinance against Excessive Compensation in Swiss Listed Companies shall be reserved for members of the management appointed after the maximum compensation amount for the relevant period has been approved. The supplementary amount shall, in relation to a new CEO, not exceed by more than 25% the previous CEO's share of the aggregate maximum amount of fixed (i.e. non-performance-based) compensation approved by the shareholders' meeting, and, in relation to any other member of the management, not exceed by more than 25% the average fixed (i.e. non-performance-based) compensation of a member of the management for the relevant period. The average fixed compensation of the members of the management is equal to the aggregate maximum fixed compensation amount approved, less the amount attributable to the CEO, divided by the number of members of the management (without the CEO) as of the day of approval by the shareholders' meeting.



(ohne CEO) am Tag der Genehmigung durch die Generalversammlung.

Artikel 31: Tätigkeiten für Gruppengesellschaften

Für Tätigkeiten in Unternehmen, die durch die Gesellschaft direkt oder indirekt kontrolliert werden und welche das betreffende Mitglied in Ausübung seines Mandates als Verwaltungsrat der Gesellschaft bzw. seiner Tätigkeit als Geschäftsleitungsmitglied (bzw. seines Mandates als Beirat) wahrnimmt, können Entschädigungen durch die Gesellschaft oder die entsprechende Gruppengesellschaft entrichtet werden. Diese sind auf Stufe der Gesellschaft zu konsolidieren und in die Genehmigung der Maximalbeträge der Vergütungen durch die Generalversammlung gemäss Art. 29 der Statuten miteinzubeziehen.

Artikel 32: Grundsätze der erfolgsabhängigen Vergütung

Die erfolgsabhängige Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung ist in Abhängigkeit finanzieller Unternehmensziele und persönlicher (quantitativer und qualitativer) Ziele festzulegen. Die Ziele werden jeweils zu Beginn des Jahres durch den Verwaltungsrat auf Antrag des Vergütungsausschusses festgelegt.

Die erfolgsabhängige Vergütung kann in bar und/oder in Form von Beteiligungspapieren, Wandel- und Optionsrechten sowie Rechten auf zusätzliche Aktien (Matching Shares) gemäss Art. 32 der Statuten ausgerichtet bzw. zugeteilt werden.

Die erfolgsabhängige Vergütung darf maximal 100% der fixen Vergütung des jeweiligen Mitglieds der Geschäftsleitung betragen. Der Vergütungsausschuss definiert die Ziele, beurteilt die Zielerreichung und setzt Betrag und Form der Auszahlung bzw. Zuteilung fest.

Die Einzelheiten der erfolgsabhängigen Vergütung regeln die anwendbaren Pläne und/oder Reglemente.

Artikel 33: Beteiligungen, Wandel- und Optionsrechte

Die Zuteilung von Beteiligungspapieren, Wandel- und Optionsrechten (Beteiligungsrechte) sowie Rechte auf zusätzliche Aktien (Matching Shares) an

Article 31: Compensation for Functions in Group Companies

Compensation for functions in companies directly or indirectly controlled by the Company for functions assumed by a member of the board of directors or the management (or the advisory board, if any) in such capacity shall be paid by the Company or the relevant group company. Compensation paid by a group company is subject to consolidation and approval by the shareholders' meeting pursuant to article 29 of the articles of incorporation.

Article 32: Principles of Performance-Based Pay

Performance-based compensation for the members of the management shall be linked to targets in relation to the Company's financial goals as well as personal benchmarks (quantitative and qualitative). The board of directors shall, based on a proposal by the compensation committee, set the targets at the beginning of each year.

Performance-based compensation may be awarded in cash and/or in the form of shares, conversion rights and options as well as entitlements to additional shares (Matching Shares) in accordance with article 32 of the articles of incorporation.

Performance-based compensation of any member of the management shall not exceed an amount of 100% of such member's fixed compensation. The compensation committee defines performance targets, assesses target achievement and determines the amount and form of payments and awards, respectively.

The particulars regarding performance-based pay shall be addressed in the applicable plans and/or regulations.

Article 33: Shares, Conversion Rights and Options

The award of shares, conversion rights and options (together, equity rights) as well as entitlements to additional shares (Matching Shares) to members of the



Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung (und gegebenenfalls des Beirates) ist zulässig. Sie muss jedoch vom Vergütungsausschuss auf Basis der anwendbaren Pläne und/oder Reglemente beantragt werden und bedarf der Genehmigung durch den Verwaltungsrat.

Die Beteiligungsrechte werden per Zeitpunkt der Zuteilung gemäss allgemein anerkannten Bewertungsmethoden bewertet. Zugeteilte Beteiligungsrechte können einer Veräusserungssperrfrist unterliegen. Der definitive Erwerb der Beteiligungsrechte (Vesting) kann zudem von der Erfüllung bestimmter Bedingungen abhängig gemacht werden, insbesondere dem Erreichen bestimmter erfolgsabhängiger Ziele (gemäss Art. 32 der Statuten) und einem ungekündigten Arbeitsverhältnis. Vesting-Bedingungen können unter bestimmten Voraussetzungen abgekürzt werden bzw. entfallen (z.B. bei Tod, Invalidität, einem Kontrollwechsel oder einer Beendigung des Arbeitsverhältnisses). Definitiv erworbene Beteiligungsrechte können einem nachträglichen Verfall bzw. einer nachträglichen Rückforderung unterliegen.

Die Einzelheiten der Zuteilung an und des Erwerbs von Beteiligungsrechten durch Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung (und gegebenenfalls des Beirates) regeln die anwendbaren Pläne und/oder Reglemente.

Artikel 34: Darlehen, Kredite und Vorsorgeleistungen

Darlehen und Kredite der Gesellschaft an ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung (oder des Beirates) bzw. Garantien oder andere Sicherheiten der Gesellschaft für Verpflichtungen eines Verwaltungsrats- oder Geschäftsleitungsmitgliedes (oder Beiratsmitgliedes) dürfen CHF 50'000 pro Mitglied nicht übersteigen. Ihre Vergabe muss vom Vergütungsausschuss geregelt werden und bedarf der Genehmigung durch den Verwaltungsrat.

Vorsorgeleistungen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung (und des Beirates) werden nur im Rahmen von in- und ausländischen Vorsorgeplänen und vergleichbaren Plänen der Gesellschaft bzw. ihrer Gruppengesellschaften ausbezahlt. Die Leistungen an die Versicherten und die Arbeitgeberbeiträge ergeben sich aus den obgenannten Plänen bzw. den entsprechenden Reglementen.

board of directors and the management (and the advisory board, if any) is admissible. Such awards shall be proposed by the compensation committee, based on the applicable plans and/or regulations, and approved by the board of directors.

The equity rights shall be valued as of the date they are awarded in accordance with generally accepted valuation principles. Equity rights may be awarded subject to a blocking period. The satisfaction of certain conditions, including the achievement of performance targets (according to art. 32 of the articles of incorporation) and untermiated employment, may be a prerequisite for the equity rights to vest definitely. Vesting periods may also be shortened or accelerated subject to certain conditions (e.g. in case of death, invalidity, change of control or a cessation of employment). Fully vested equity rights may still be subject to subsequent lapse or claw-back.

The particulars regarding the granting of equity rights to, and the acquisition of such equity rights by, the members of the board of directors and the management (and the advisory board, if any) shall be addressed in the applicable plans and/or regulations.

Article 34: Loans, Credits and Pension Benefits

Loans and credits by the Company to the members of the board of directors or the management (or the advisory board, if any), or guarantees or other security in relation to a board or management (or advisory board) member's indebtedness shall not exceed CHF 50'000 in relation to any member individually. The compensation committee shall regulate the granting of such loans and credits, which are in each case subject to approval by the board of directors.

The Company shall only pay pension benefits for members of the board of directors and the management (and the advisory board, if any) within the framework of its domestic or foreign pension or similar plans, such plans and the related regulations to define the insured persons' benefits and the employer's contributions.



IX. Verschiedenes**Artikel 35: Geschäftsjahr, Jahresrechnung**

Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat bestimmt.

Die Jahresrechnung, bestehend aus der Erfolgsrechnung, der Bilanz und dem Anhang, wird gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts aufgestellt.

Artikel 36: Mitteilungen und Bekanntmachungen

Einberufung und Mitteilungen erfolgen durch Brief oder E-Mail an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre. Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

Artikel 37: Liquidation

Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie nicht durch die Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der Art. 742 ff. OR. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) auch freihändig zu verkaufen.

Artikel 38: Verbindlicher Originaltext

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

Cham, 10. August 2020

Der Vorsitzende

Andreas R. Bihrer

IX. Miscellaneous**Article 35: Business Year, Annual Accounts**

The business year is determined by the Board of Directors.

The annual accounts, consisting of the profit and loss statement, the balance sheet and the annex, shall be drawn up in accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations.

Article 36: Notices and Announcements

Notices and announcements are sent by mail or e-mail to the shareholders registered in the share ledger. The publication instrument of the Company is the Swiss Official Gazette of Commerce.

Article 37: Liquidation

The liquidation shall be carried out by the board of directors to the extent that the shareholders' meeting has not entrusted the same to other persons.

The liquidation of the Company shall take place in accordance with art. 742 et seq. CO. The liquidators are authorized to dispose of the assets (including real estate) by way of private contract.

Article 38: Original Language

In the event of conflicts between the German version of these articles and any version in another language, the German text shall prevail.

Der Protokollführer und Stimmenzähler

Niklaus Kunz

