

## **Statuten der Trifork Holding AG**

### **I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck**

#### **Artikel 1**

Unter der Firma Trifork Holding AG besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Feusisberg. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

#### **Artikel 2**

Die Gesellschaft bezweckt den Erwerb, die dauernde Verwaltung und die Veräusserung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmungen aller Art.

Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligen sowie alle Geschäfte tätigen, die direkt oder indirekt mit ihrem Zweck in Zusammenhang stehen. Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Grundeigentum erwerben, belasten, veräussern und verwalten. Sie kann auch Finanzierungen für eigene oder fremde Rechnung vornehmen sowie Garantien und Bürgschaften für Tochtergesellschaften und Dritte eingehen.

### **II. Aktienkapital und Aktien**

#### **Artikel 3**

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 1'732'451.40 und ist in 17'324'514 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10 eingeteilt.

Die Aktien sind vollständig liberiert.

Die Gesellschaft führt über die Namenaktien ein Aktienbuch, in das die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adressen einge-

## **Articles of Incorporation of Trifork Holding AG**

### **I. Corporate Name, Domicile, Duration and Purpose**

#### **Article 1**

Under the corporate name of Trifork Holding AG exists a Corporation pursuant to art. 620 and ss. of the Swiss Code of Obligations (hereinafter „CO“) with registered office in Feusisberg. The duration of the Corporation is unlimited.

#### **Article 2**

The purpose of the Company is the acquisition, administration and disposition of participations in all kind of companies in Switzerland and abroad.

The Company may incorporate branch establishments and subsidiaries in Switzerland and abroad, it may hold an interest in other companies in Switzerland and abroad, and engage in business directly or indirectly connected to the purpose of the Company. The Company may purchase, encumber, sell and manage real estate in Switzerland and abroad. It may also provide financing for its own account or for the account of others and furnish guarantees and stand surety for subsidiaries and third parties.

### **II. Share Capital and Shares**

#### **Article 3**

The share capital of the Corporation amounts to CHF 1'732'451.40 and is divided into 17'324'514 registered shares with a nominal value of CHF 0.10 per share.

The share capital is fully paid-in.

The Corporation shall maintain a shareholders' register in which the names and addresses of the owners and the usufructuaries

tragen werden.

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

### **Artikel 3a**

Die Gesellschaft übernimmt vom Gründer Jørn Larsen gemäss Sacheinlagevertrag vom 8. Januar 2014 125 Aktien zu DKK 1'000 nominal der Blackbird Holding ApS, Aarhus, Dänemark, im Wert und zum Preis von DKK 68'151'275.40, wofür der Gründer 5'751'539 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält. Zudem werden dem Gründer und Aktionär DKK 1'433'423 als Kontokorrentforderung gegenüber der Gesellschaft gutgeschrieben.

Die Gesellschaft übernimmt vom Gründer Kresten Krab Thorup Holding ApS gemäss Sacheinlagevertrag vom 8. Januar 2014 3'964'170 Aktien im Nennwert von je DKK 1 der Trifork A/S, Aarhus, Dänemark, im Wert und zum Preis von DKK 45'984'372.00, wofür der Gründer 3'964'170 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält.

Die Gesellschaft übernimmt vom Gründer J. Blach Petersen Business Development A/S gemäss Sacheinlagevertrag vom 8. Januar 2014 292'521 Aktien im Nennwert von je DKK 1 der Trifork A/S, Aarhus, Dänemark, im Wert und zum Preis von DKK 3'393'243.60 wofür der Gründer 292'521 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält.

Die Gesellschaft übernimmt vom Gründer KWA ApS gemäss Sacheinlagevertrag vom 8. Januar 2014 239'082 Aktien im Nennwert von je DKK 1 der Trifork A/S, Aarhus, Dänemark, im Wert und zum Preis von DKK 2'773'351.20, wofür der Gründer 239'082 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält.

of the shares are registered.

In relation to the Corporation, shareholders and usufructuaries are acknowledged as such when registered in the shareholders' register.

### **Article 3a**

The Corporation receives from the founder Jørn Larsen, pursuant to a contribution in kind agreement dated 8 January 2014 125 shares with a nominal value of DKK 1'000 each of Blackbird Holding ApS, Aarhus, Denmark, with a total value and price of DKK 68'151'275.40. In compensation the founder shall receive 5'751'539 registered shares of the Corporation with a nominal value of CHF 0.10 each. Furthermore DKK 1'433'423 shall be credited an account of the founder and shareholder towards the Corporation.

The Corporation receives from the founder Kresten Krab Thorup Holding ApS, pursuant to a contribution in kind agreement dated 8 January 2014 3'964'170 shares with a nominal value of DKK 1 each of Trifork A/S, Aarhus, Denmark, with a total value and price of DKK 45'984'372.00. In compensation the founder shall receive 3'964'170 registered shares of the Corporation with a nominal value of CHF 0.10 each.

The Corporation receives from the founder J. Blach Petersen Business Development A/S, pursuant to a contribution in kind agreement dated 8 January 2014 292'521 shares with a nominal value of DKK 1 each of Trifork A/S, Aarhus, Denmark, with a total value and price of DKK 3'393'243.60. In compensation the founder shall receive 292'521 registered shares of the Corporation with a nominal value of CHF 0.10 each.

The Corporation receives from the founder KWA ApS, pursuant to a contribution in kind agreement dated 8 January 2014 239'082 shares with a nominal value of DKK 1 each of Trifork A/S, Aarhus, Denmark, with a total value and price of DKK 2'773'351.20. In compensation the founder shall receive 239'082 registered shares of the Corporation with a nominal value of CHF 0.10 each.

Die Gesellschaft übernimmt vom Gründer Kardan Holding GmbH gemäss Sacheinlagevertrag vom 8. Januar 2014 50'000 Aktien im Nennwert von je DKK 1 der Trifork A/S, Aarhus, Dänemark, im Wert und zum Preis von DKK 580'000.00 wofür der Gründer 50'000 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält.

The Corporation receives from the founder Kardan Holding GmbH, pursuant to a contribution in kind agreement dated 8 January 2014 50'000 shares with a nominal value of DKK 1 each of Trifork A/S, Aarhus, Denmark, with a total value and price of DKK 580'000.00. In compensation the founder shall receive 50'000 registered shares of the Corporation with a nominal value of CHF 0.10 each.

Die Gesellschaft übernimmt vom Gründer Allan Warburg (CH) Investment AG gemäss Sacheinlagevertrag vom 8. Januar 2014 869'322 Aktien im Nennwert von je DKK 1 der Trifork A/S, Aarhus, Dänemark, im Wert und zum Preis von DKK 10'084'135.20 wofür der Gründer 869'322 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält.

The Corporation receives from the founder Allan Warburg (CH) Investment AG, pursuant to a contribution in kind agreement dated 8 January 2014 869'322 shares with a nominal value of DKK 1 each of Trifork A/S, Aarhus, Denmark, with a total value and price of DKK 10'084'135.20. In compensation the founder shall receive 869'322 registered shares of the Corporation with a nominal value of CHF 0.10 each.

Die Gesellschaft übernimmt vom Gründer Woodfarm ApS gemäss Sacheinlagevertrag vom 8. Januar 2014 869'192 Aktien im Nennwert von je DKK 1 der Trifork A/S, Aarhus, Dänemark, im Wert und zum Preis von DKK 10'082'627.20, wofür der Gründer 869'192 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält.

The Corporation receives from the founder Woodfarm ApS, pursuant to a contribution in kind agreement dated 8 January 2014 869'192 shares with a nominal value of DKK 1 each of Trifork A/S, Aarhus, Denmark, with a total value and price of DKK 10'082'627.20. In compensation the founder shall receive 869'192 registered shares of the Corporation with a nominal value of CHF 0.10 each.

Die Gesellschaft übernimmt von der Sacheinlegerin Sydbank A/S, Abenraa, gemäss Sacheinlagevertrag vom 18. Februar 2014 3'488'688 Aktien im Nennwert von je DKK 1 der Trifork A/S, Aarhus, Dänemark, im Wert und zum Preis von DKK 13.60, wofür die Sacheinlegerin 3'488'688 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält.

The Corporation receives from the Contributor in kind Sydbank A/S, Abenraa, pursuant to a contribution in kind agreement dated 18 February 2014 3'488'688 shares with a nominal value of DKK 1 each of Trifork A/S, Aarhus, Denmark, with a total value and price of DKK 13.60. In compensation the Contributor in kind shall receive 3'488'688 registered shares of the Corporation with a nominal value of CHF 0.10 each.

#### **Artikel 4**

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 7. Januar 2016 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 223'614.60 durch Ausgabe von höchstens 2'236'146 vollständig zu liberierenden

#### **Article 4**

The Board of Directors is authorised to increase the share capital of the Corporation at any time up to 7 January 2016 by an amount not exceeding CHF 223'614.60 through the issue of up to 2'236'146 registered shares,

Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der Zeitpunkt der Ausgabe, der Ausgabepreis, die Art der Einlagen und mögliche Sachübernahmen sowie der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung werden durch den Verwaltungsrat bestimmt. Die Übertragbarkeit der neuen Aktien ist nicht eingeschränkt.

Die Bezugsrechte der bestehenden Aktionäre werden ausgeschlossen, um die Durchführung eines öffentlichen Übernahmeangebots der Gesellschaft für alle Aktien der Trifork A/S, Aarhus, Dänemark zu gewährleisten.

#### **Artikel 4a**

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 8. April 2017 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 173'245.10 durch Ausgabe von höchstens 1'732'451 vollständig zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der Zeitpunkt der Ausgabe, die Art der Einlagen und mögliche Sachübernahmen sowie der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung werden durch den Verwaltungsrat bestimmt. Der Ausgabepreis wird ebenfalls durch den Verwaltungsrat festgelegt, wobei die Preisbestimmung gestützt auf anerkannte Bewertungsmethoden erfolgen soll und der Ausgabebetrag pro Aktie nicht unter EUR 4.00 liegen darf. Die Übertragbarkeit der neuen Aktien ist nicht eingeschränkt.

Die Bezugsrechte der bestehenden Aktionäre werden ausgeschlossen, um die Beteiligung eines neuen Leadinvestors zu ermöglichen. Dieser Leadinvestor soll über ein Netzwerk und nachgewiesenes Know-how für Börsenkotierungen in Grossbritannien verfügen.

#### **Artikel 5**

Die Generalversammlung kann jederzeit die Umwandlung der Namenaktien in Inhaberaktien und umgekehrt beschliessen.

Die Gesellschaft kann ihre Namenaktien als

payable in full, each with a nominal value of CHF 0.10. Increases by underwriting as well as partial increases are permitted. The date of issue, the issue price, the type of contribution and any possible acquisition of assets, and the date of dividend entitlement will be determined by the Board of Directors. The transfer of the new shares is not restricted. The subscription rights of the existing shareholders are excluded to facilitate the execution of the public takeover offer of the Corporation regarding all outstanding shares in Trifork A/S, Aarhus, Denmark.

#### **Article 4a**

The Board of Directors is authorised to increase the share capital of the Corporation at any time up to 8 April 2017 by an amount not exceeding CHF 173'245.10 through the issue of up to 1'732'451 registered shares, payable in full, each with a nominal value of CHF 0.10. Increases by underwriting as well as partial increases are permitted. The date of issue, the type of contribution and any possible acquisition of assets, and the date of dividend entitlement will be determined by the Board of Directors. The issue price will be also determined by the Board of Directors, while price shall be calculated based on recognized evaluations models and not to a price below EUR 4.00. The transfer of the new shares is not restricted.

The subscription rights of the existing shareholders are excluded to facilitate the participation of a new lead investor. The lead investor shall have network and proven know-how in listing companies in the United Kingdom.

#### **Article 5**

The Shareholders Meeting may, at any time, convert registered shares into bearer shares and vice versa.

The Corporation may issue its registered

Einzelurkunden, Globalurkunden oder Bucheffekten ausgeben und ihre Namenaktien jederzeit ohne Genehmigung der Generalversammlung in eine andere Form umwandeln. Die Aktionäre haben keinen Anspruch auf Umwandlung in eine bestimmte Form von Namenaktien. Jeder Aktionär kann jedoch von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihm gemäss Aktienregister gehaltenen Namenaktien verlangen.

Die Namenaktien werden als Bucheffekten geführt. Die Übertragung von Bucheffekten und die Bestellung von Sicherheiten an Bucheffekten richten sich nach dem Bucheffektengesetz (BEG). Eine Übertragung oder Bestellung von Sicherheiten durch schriftliche Abtretungserklärung (Zession) ist ausgeschlossen.

### **III. Organisation der Gesellschaft**

#### **Artikel 6**

Die Organe der Gesellschaft sind:

- a. Generalversammlung
- b. Verwaltungsrat
- c. Revisionsstelle, sofern die Generalversammlung nicht auf die entsprechende Wahl verzichtet.

#### **A. Generalversammlung**

#### **Artikel 7**

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

1. Festsetzung und Änderung der Statuten (unter Vorbehalt der Art. 651a ff OR);
2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;
3. Genehmigung des Jahresberichtes und

shares in the form of single certificates, global certificates and intermediated securities. The Corporation may convert its registered shares from one form into another form at any time and without the approval of the shareholders. The shareholders have no right to demand a conversion into a certain form of registered shares. Each shareholder may, however, at any time request a written confirmation from the Corporation of the registered shares held by such shareholder, as reflected in the shareholder's register of the Corporation.

The registered shares are administrated as intermediated securities. The transfer of intermediated securities and furnishing of collateral in intermediated securities must conform to the Intermediary-Held Securities Act.

### **III. Organisation of the Corporation**

#### **Article 6**

The corporate bodies of the Corporation are:

- a. The Shareholders' Meeting
- b. The Board of Directors
- c. The Auditors, insofar as shareholders do not forego its appointment at a general meeting.

#### **A. The Shareholders' Meeting**

#### **Article 7**

The Shareholders' Meeting is the supreme corporate body of the Corporation. It has the following non-transferrable powers:

1. to adopt and amend the Articles of Incorporation (subject to art. 651a and ss. of the CO);
2. to elect and recall the members of the Board of Directors and the Auditors;
3. to approve the annual report and the

der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;

4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
5. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.

#### **Artikel 8**

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.

Zu ausserordentlichen Generalversammlungen hat der Verwaltungsrat einzuladen, wenn Aktionäre, die mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, schriftlich und unter Angabe des Zwecks eine Einberufung verlangen.

#### **Artikel 9**

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

Die Generalversammlung wird durch E-Mail an die Aktionäre sowie durch Publikation auf der Website der Gesellschaft einberufen, und zwar mindestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag. In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekannt zu geben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

annual financial statements as well as to pass resolutions regarding the allocation of profits as shown in the balance sheet, in particular to declare dividends and bonus payments to the members of the Board of Directors;

4. to discharge the members of the Board of Directors;
5. to pass resolutions regarding issues which are reserved to the Shareholders' Meeting by law or by the Articles of Incorporation or which are presented to it by the Board of Directors.

#### **Article 8**

The ordinary Shareholders' Meeting shall take place annually within six month after the close of the business year.

Extraordinary Shareholders' Meetings shall be called as often as necessary, in particular, in all cases required by law.

Extraordinary Shareholders' Meetings shall be convened by the Board of Directors if shareholders representing at least ten percent of the share capital demand the same in writing, setting forth the purpose of such meeting.

#### **Article 9**

Shareholders' Meetings 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.

The Shareholders' Meeting shall be convened by e-mail to the shareholders and by announcement on the company's website at least twenty days prior to the day of the meeting. The respective letter shall state the agenda as well as the motions of the Board of Directors and the motions of the shareholders who have requested the Shareholders' Meeting or who requested that an item be included in the agenda.

Über die 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 Durchführung einer Sonderprüfung.

Dagegen bedarf es zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung keiner vorherigen Ankündigung.

Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Bericht der Revisionsstelle am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. In der Einberufung zur Generalversammlung ist darauf hinzuweisen.

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

#### **Artikel 10**

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.

Subject to the provisions concerning the Universal Shareholders' Meeting, no resolutions can be passed regarding matters which have not been announced in this manner, except regarding a motion to convene an extraordinary Shareholders' Meeting or to carry out a special audit.

Discussions not followed by resolutions or motions regarding items on the agenda do not need to be announced in advance.

The annual business report and the Auditors' report must be made available for examination by the shareholders at the head office of the Corporation at least twenty days prior to the date of the ordinary Shareholders' Meeting. Reference thereto shall be included in the invitation to the Shareholders' Meeting.

The owner or representatives of all shares may, if no objection is raised, hold a Shareholders' Meeting without observing the formal requirements for the convening of the Shareholders' Meeting (Universal Shareholders' Meeting). As long as the owners or representatives of all the shares are present, all the subjects falling within the scope of business of the Shareholders' Meeting may be validly discussed and resolutions passed at such meeting.

#### **Article 10**

The Shareholders' Meeting shall be chaired by the President, or in his absence, by any other member of the Board of Directors, or by another chairman elected for that meeting by the Shareholders' Meeting.

The chairman designates a secretary who keeps the minutes and the scrutineers who count the votes; neither of them needs to be a shareholder.

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

**Artikel 11**

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Jeder Aktionär kann sich in der Generalversammlung durch einen Dritten aufgrund einer schriftlichen oder elektronischen Vollmacht vertreten lassen.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten.

Der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid.

Kommt bei Wahlen im ersten Wahlgang die Wahl nicht zustande, findet ein zweiter Wahlgang statt, in dem das relative Mehr entscheidet.

Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende oder einer der Aktionäre verlangt, dass sie geheim erfolgen. Die elektronische Abstimmung ist zulässig.

**Artikel 12**

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

1. Die Erleichterung oder Aufhebung der Beschränkung der Übertragbarkeit der Namensaktien;
2. Die Umwandlung von Inhaberaktien in Namenaktien;
3. Die Auflösung der Gesellschaft mit Liquidation;
4. Beschlüsse, für die nach Gesetz oder diesen Statuten solch qualifizierte Mehrheit vorgesehen ist.

**Article 11**

Each share entitles to one vote.

Each shareholder may be represented at the Shareholders' Meeting by another person who is authorized by a written or electronic proxy.

Unless otherwise provided for by law or in the Articles of Incorporation the Shareholders' Meeting shall pass its resolutions and carry out its elections upon an absolute majority of the share votes represented.

The chairman shall have no casting vote.

If an election cannot be completed upon the first ballot, there shall be a second ballot at which the relative majority shall decide.

Elections and votes shall take place openly provided that neither the chairman nor a shareholder requests a secret ballot. Electronic voting is permitted.

**Article 12**

A resolution of the Shareholders' Meeting passing with a majority of at least two third of the share votes represented as well as the majority of the nominal share value represented, is required for:

1. the alleviation or removal of limitations upon the transfer of registered shares;
2. the conversion of bearer shares into registered shares;
3. the dissolution of the Corporation followed by liquidation;
4. all other resolutions where required by law or by these Articles of Incorporation.



## **B. Verwaltungsrat**

### **Artikel 13**

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern. Er wird in der Regel in der ordentlichen Generalversammlung und jeweils für die Dauer von einem Jahr gewählt. Die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrates endet mit dem Tag der ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt oder Abberufung. Neue Mitglieder treten in die Amtsdauer derjenigen ein, die sie ersetzen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind jederzeit wieder wählbar.

Die Generalversammlung wählt den Präsidenten des Verwaltungsrates. Mit Ausnahme des Präsidenten des Verwaltungsrates konstituiert der Verwaltungsrat sich selbst. Er bezeichnet den Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss.

### **Artikel 14**

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 an eine oder mehrere Personen, Mitglieder des Verwaltungsrates oder Dritte, die keine Aktionäre sein müssen, übertragen. Er erlässt das Organisationsreglement und ordnet die entsprechenden Vertragsverhältnisse.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;

## **B. The Board of Directors**

### **Article 13**

The Board of Directors consists of one or several members. The members of the Board of Directors shall, as a rule, be elected by the ordinary Shareholders' Meeting in each case for a term of office of one year. The term of office of a member of the Board of Directors shall, subject to prior resignation or removal, expire upon the day of the ordinary Shareholders Meeting. Newly appointed members shall complete the term of office of their predecessors.

The members of the Board of Directors may be re-elected without limitation.

The Shareholders' Meeting elects the President of the Board of Directors. With the exception of the President of the Board of Directors, the Board of Directors shall organize itself. It appoints a secretary who needs not to be a member of the Board of Directors.

### **Article 14**

The Board of Directors is entrusted with the ultimate direction of the Corporation and the supervision of the management. It shall represent the Corporation vis-à-vis third parties and shall attend to all matters which are not delegated to or reserved for another corporate body of the Corporation pursuant to law, the Articles of Incorporation or the by-laws.

The Board of Directors may entrust the management of the Corporation in whole or in part to one or several persons, members of the Board of Directors or third parties who need not be Shareholders of the Corporation. The Board of Directors shall enact the organization by-laws and arrange for the appropriate contractual relationships.

The Board of Directors has the following non-transferable and irrevocable duties:

1. to ultimately manage the Corporation and issue the necessary directives;

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;
  6. Erstellung des Geschäftsberichtes sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung Ihrer Beschlüsse;
  7. Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;
  8. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;
  9. Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;
  10. Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht.
2. to determine the organization;
  3. to organize the accounting, the financial control, as well as the financial planning;
  4. to appoint and recall the persons entrusted with the management and the representation of the Corporation and to grant the signatory powers;
  5. to ultimately supervise the persons entrusted with the management, in particular with respect to compliance with law, the Articles of Incorporation, the by-laws and directives;
  6. to prepare the business report, as well as the Shareholders' Meeting and to implement the latter's resolutions;
  7. to inform the judge in case of insolvency;
  8. to pass resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to not fully paid-in shares;
  9. to pass resolutions confirming increases in share capital and regarding the amendments to the Articles of Incorporation entailed thereby;
  10. to examine the professional qualifications of the specially qualified auditors in those cases in which the law provides for the use of such auditors.

#### **Artikel 15**

Sitzordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrates richten sich nach dem Organisationsreglement.

Die Anwesenheit eines Mitgliedes zur Beschlussfassung genügt, wenn ausschliesslich die erfolgte Kapitalerhöhung, einschliesslich Annahme des Kapitalerhöhungsberichtes, oder eine Nachliberierung festzustellen und die anschliessende Statutenänderung zu beschliessen ist.

#### **Article 15**

The organization of the meetings, the majority required for and the passing of resolutions of the Board of Directors shall be determined by the organization by-laws.

The presence of only one member shall be sufficient to pass a resolution on the confirmation of a capital increase, including acceptance of the report on the capital increase, or regarding the subsequent payment of capital with respect to not fully paid-in shares, and to resolve on the subsequent

Der Vorsitzende hat keinen Stichtentscheid.

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

#### **Artikel 16**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anspruch auf Ersatz ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen sowie auf eine ihrer Tätigkeit entsprechende Entschädigung, die die Generalversammlung jährlich festlegt.

### **C. Revisionsstelle**

#### **Artikel 17**

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle. Sie kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

- die Voraussetzungen für eine ordentliche Revision nicht gegeben sind,
- die Zustimmung sämtlicher Aktionäre vorliegt und
- die Gesellschaft nicht mehr als zehn Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt hat.

Haben die Aktionäre auf eine eingeschränkte Revision verzichtet, so gilt dieser Verzicht auch für die folgenden Jahre. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens zehn Tage vor der Generalversammlung eine eingeschränkte Revision zu verlangen. Die Generalversammlung muss diesfalls die Revisionsstelle wählen.

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

Wenigstens ein Mitglied der Revisionsstelle

amendment of these Articles of Incorporation.

The President shall have no casting vote.

Minutes are to be kept on the discussion and resolutions of the Board of Directors. The minutes are to be signed by the President and the Secretary of the Board of Directors.

#### **Article 16**

The members of the Board of Directors are entitled to the reimbursement of the expenses incurred by them in the interest of the Corporation and to remuneration corresponding to their activities, as determined by General Meeting annually.

### **C. The Auditors**

#### **Article 17**

The shareholders in a general meeting shall appoint an auditor. They may forego the appointment of an auditor if:

- the Company is not required to carry
- all the shareholders consent and
- the Company does not have more than ten full-time positions on yearly average.

If all shareholders have foregone the appointment of an auditor this waiver applies also to subsequent years. However, every shareholder has the right to request at least 10 days prior to the general meeting of shareholders, the performance of a limited scope audit and the appointment of an auditor for such purpose.

One or more natural or legal persons or partnerships may be appointed as the auditor.

At least one member of the auditor must

muss einen Wohnsitz, Sitz oder eine eingetragene Zweigniederlassung in der Schweiz haben.

Ist die Gesellschaft zur ordentlichen Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung eine Revisionsstelle wählen, welche mindestens die Anforderungen an einen zugelassenen Revisionsexperten nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 erfüllt.

Ist die Gesellschaft zur eingeschränkten Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung eine Revisionsstelle wählen, welche mindestens die Anforderungen an einen zugelassenen Revisor nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 erfüllt. Vorbehalten bleibt der Verzicht auf die Wahl einer Revisionsstelle.

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

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

#### **IV. Jahresrechnung und Gewinnverteilung**

##### **Artikel 18**

Die Dauer und der Abschluss des Geschäftsjahres werden vom Verwaltungsrat festgelegt.

Die Jahresrechnung, bestehend aus der Erfolgsrechnung, der Bilanz und dem Anhang, wird gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts, insbesondere der Art. 957 ff. OR, sowie nach den allgemein anerkannten kaufmännischen und branchenüblichen Grundsätzen aufgestellt.

##### **Artikel 19**

Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften

have its domicile registered office or a registered branch in Switzerland.

If the Company is obliged to carry out a statutory audit, the shareholders must appoint in the general meeting an auditor satisfying the requirements for authorised auditors under the provisions of the Audit Supervision Act of December 16, 2005.

If the Company is under the obligation to carry out a limited scope audit, the shareholders in general meeting must appoint an auditor who meets the requirements for authorised auditors under the provisions of the Audit Supervision Act of December 16, 2005. This clause is without prejudice to the waiving of the appointment of an auditor.

The auditor must be independent in accordance with Art. 728 and 729 CO.

The auditor is appointed for one business year. Its term ends with the approval of the annual accounts. Re-election is possible. Dismissal is possible at any time without notice.

#### **IV. Annual Accounts, Distribution of Profits**

##### **Article 18**

Duration and Ending of the business year shall be determined by the board of directors.

The financial accounts, consisting of the profit and loss statement, the balance sheet and the annex, shall be established in accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations, in particular art. 957 and ss. CO, and in accordance with generally accepted accounting principles and principles usual in the trade.

##### **Article 19**

Subject to the provisions of law regarding the

über die Gewinnverteilung, insbesondere Art. 671 ff. OR, steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung.

**Artikel 20**

Die Ausrichtung von Tantiemen an Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach den Vorschriften des Art. 677 OR.

**V. Auflösung und Liquidation**

**Artikel 21**

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

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.

Nach erfolgter Tilgung der Schulden wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der auf den Nennwert von Aktien eingezahlten Beträge verteilt.

**VI. Mitteilungen und Bekanntmachungen**

**Artikel 22**

Einberufungen und Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch E-Mail an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen sowie durch Publikation auf der Website der Gesellschaft.

Bekanntmachungen an die Gläubiger erfolgen in den vom Gesetz vorgeschriebenen Fällen durch Veröffentlichungen im Schweizerischen Handelsamtsblatt, dem Publikationsorgan der

distribution of profits, in particular art. 671 and ss. CO, the profits as shown in the balance sheet may be distributed by the Shareholders' Meeting at its discretion.

**Article 20**

The payment of bonuses to members of the Board of Directors shall be governed by the provisions of art. 677 CO.

**V. Dissolution and Liquidation**

**Article 21**

The Shareholders' Meeting may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Corporation in accordance with the provisions of the law and the Articles of Incorporation.

The liquidation shall be carried out by the Board of Directors subject to the Shareholders' Meeting entrusting other persons.

The liquidation of the Corporation shall take place in accordance with art. 742 and ss. CO. The liquidators are empowered to dispose of assets (including real estate) by way of private contract.

All debts of the Corporation being repaid, the remaining net proceeds shall be distributed to the shareholders in proportion to the amounts paid-in on the normal value of shares.

**VI. Notices and Announcements**

**Article 22**

Convocations and notices to the shareholders shall take place by e-mail to the addresses entered in the shareholders' register and by announcement on the company's website.

Announcements to the creditors, in the instances prescribed by law, shall be made by publication in the Swiss Official Journal of Commerce, the Corporation's official instru-

Gesellschaft.

ment for publication.

### **VII. Schlussbestimmungen**

#### **Artikel 23**

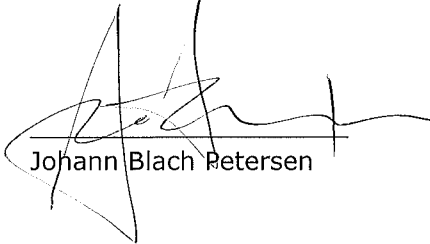
Der massgebende Text dieser Statuten ist die Deutsche Version.

### **VII. Final Provisions**

#### **Article 23**

The German text of these Articles of Incorporation prevails.

Baar/Zug, 9. April 2015



Johann Blach Petersen

### **BEGLAUBIGUNG**

Die unterzeichnete Urkundsperson des Kantons Zug, Rahel Merenda, Rechtsanwältin, Zugerstrasse 32, 6341 Baar/Zug, beglaubigt hiermit, dass die vorliegenden Statuten jenen entsprechen, die der ordentlichen Generalversammlung vom heutigen Datum vorgelegen haben und von ihr mit diesem Inhalt genehmigt wurden.

Baar, 9. April 2015

Die Urkundsperson:

