

**Statuten**

der

**Trifork Holding AG**

mit Sitz in Feusisberg

**Articles of Association**

of

**Trifork Holding AG**

with registered office in Feusisberg

**I. Firma, Dauer, Rechtsform, Sitz und Zweck der Gesellschaft**

**Art. 1: Firma, Dauer, Rechtsform und Sitz**

Unter der Firma Trifork Holding AG (die "Gesellschaft") besteht auf unbestimmte Zeit eine Aktiengesellschaft im Sinne der Artikel 620 ff. Schweizer Obligationenrecht (**OR**) mit Sitz in Feusisberg, SZ.

**Art. 2: Zweck**

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

Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmungen beteiligen sowie Grundstücke und Immaterialgüterrechte erwerben, erwerben, verwalten und veräussern, Tochtergesellschaften und Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und ausserdem alle Rechtshandlungen vornehmen, die der Zweck der Gesellschaft mit sich bringen kann oder die geeignet sind, ihre Entwicklung oder diejenige von Gruppengesellschaften zu fördern.

Des Weiteren kann die Gesellschaft direkt oder indirekt an Konzernfinanzierungen teilnehmen, insbesondere indem sie ihren direkten oder indirekten Gesellschaftern oder anderen Gruppengesellschaften Kredite gewährt oder für deren Verbindlichkeiten gegenüber Dritten Garantien, Bürgschaften oder andere Sicherheiten aller Art gewährt, auch wenn diese Kredite oder Sicherheiten im ausschliesslichen Interesse ihrer direkten oder indirekten Gesellschafter oder anderer Gruppengesellschaften liegen und unentgeltlich gewährt werden.

**II. Aktienkapital, Aktionärserschaft, Aktien, Aktienübertragung**

**Art. 3: Aktienkapital**

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 1'974'489.90 und ist eingeteilt in

**I. Company Name, Duration, Legal Form, Registered Office and Purpose of the Company**

**Art. 1: Company Name, Duration, Legal Form and Registered Office**

Under the company name of Trifork Holding AG (the "Company") exists for an indefinite period of time a company pursuant to the articles 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations (**CO**) with registered office in Feusisberg, SZ.

**Art. 2: Purpose**

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 hold participations in other companies and acquire, exploit, administer and dispose of real estate and intellectual property rights, establish subsidiaries and branch offices in Switzerland and abroad and carry out all acts implicated by its business purpose or which may be appropriate to promote its development or the development of group companies.

Further, the Company may directly or indirectly participate in group finance transactions, in particular by providing its direct or indirect shareholders or other group companies loans or by providing security in the form of guarantees, sureties or any other security interest to third parties even if these loans or security interests, which may be provided without charge or fee, lie in the exclusive interest of its direct or indirect shareholders or other group companies.

**II. Share Capital, Shareholder Status, Shares, Transfer of Shares**

**Art. 3: Share Capital**

The share capital of the Company amounts to CHF 1,974,489.90 and is divided into

19'744'899 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 0.10.

19,744,899 registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each.

Sämtliche Aktien sind voll einbezahlt.

All shares are fully paid-in.

### **Art. 3a: Genehmigtes Aktienkapital**

### **Art. 3a: Authorized Share Capital**

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 29. April 2023 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 278'721.30 durch Ausgabe von höchstens 2'787'213 vollständig zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 zu erhöhen. Die Erhöhung in Teilbeträgen ist zulässig.

The Board of Directors is authorized to increase the share capital, at any time until 29 April 2023, by a maximum amount of CHF 278,721.30 by issuing a maximum of 2,787,213 fully paid-up shares with a par value of CHF 0.10 each. An increase of the share capital in partial amounts shall be permissible.

Der Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen von Artikel 5 dieser Statuten.

The acquisition of shares and each subsequent transfer of the shares shall be subject to the restrictions on registration of article 5 of these articles of association.

Der Verwaltungsrat legt den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Der Verwaltungsrat kann neue Aktien mittels Festübernahme durch ein Finanzinstitut, ein Konsortium von Finanzinstituten oder einen anderen Dritten und anschließenden Angebots an die bisherigen Aktionäre oder an Dritte (sofern die Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre aufgehoben sind oder nicht gültig ausgeübt werden) ausgeben. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu ermöglichen, zu beschränken oder auszuschliessen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen, oder er kann diese bzw. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

The Board of Directors shall determine the issue price, the type of contribution, the date of issue, the conditions for the exercise of preemptive rights and the start date for dividend entitlement. The Board of Directors may issue new shares by means of an underwriting by a financial institution, a syndicate of financial institutions or another third party and a subsequent offer of these shares to the existing shareholders or third parties (if the preemptive rights of the existing shareholders have been excluded or not been duly exercised). The Board of Directors is authorized to permit, restrict or exclude the trade with preemptive rights. It may permit preemptive rights that have not been exercised to expire, or it may place such rights or shares with respect to which preemptive rights have been granted, but not exercised, at market conditions or use them otherwise in the interest of the Company.

Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre aufzuheben oder zu beschränken und Dritten, der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften zuzuweisen:

The Board of Directors is further authorized to restrict or exclude preemptive rights of existing shareholders and allocate such rights to third parties, the Company or any of its group companies:

1. im Zusammenhang mit der Kotierung von Aktien an inländischen oder ausländischen Börsen, einschliesslich für die Einräumung einer Mehrzuteilungsoption (Greenshoe); oder

1. in connection with a listing of shares on domestic or foreign stock exchanges, including, but not limited to, for the purpose of granting an overallotment option (greenshoe); or

- |  |   |
|--|---|
| 2. für Festübernehmer im Rahmen einer Aktienplatzierung oder eines Aktienangebots; oder  | 2. to initial purchasers or underwriters in a placement or offer of shares; or  |
| 3. zum Zwecke nationaler oder internationaler Aktienangebote zur Erweiterung des Aktionärskreises der Gesellschaft oder um den Streubesitz zu vergrössern oder anwendbare Kotierungsvoraussetzungen zu erfüllen; oder                            | 3. for the purpose of national or international offerings of shares in order to broaden the Company's shareholder base or in order to increase the free float or to meet applicable listing requirements; or                                |
| 4. wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder  | 4. if the issue price of the new shares is determined by reference to the market price; or  |
| 5. zwecks einer raschen und flexiblen Kapitalbeschaffung, die ohne Aufhebung des Bezugsrechts nur schwer möglich wäre; oder  | 5. for raising capital in a fast and flexible manner which could only be achieved with difficulty without excluding the preemptive rights of shareholders; or   |
| 6. für den Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen, Produkten, Immaterialgütern oder Lizenzen oder für Investitionsvorhaben oder die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen durch eine Aktienplatzierung; oder | 6. for the acquisition of companies, parts of companies, participations, products, intellectual property or licenses, or for investment projects or for the financing or refinancing of such transactions through a placement of shares; or |
| 7. zum Zwecke der Beteiligung eines strategischen Partners.  | 7. for purposes of the participation of a strategic partner.  |

#### **Art. 3b: Bedingtes Aktienkapital**

Das Aktienkapital wird unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre durch Ausgabe von höchstens 500'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 um den Maximalbetrag von CHF 50'000 erhöht durch Ausübung von Options- und/oder Wandelrechten, die den Mitarbeitern der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften gemäss einem vom Verwaltungsrat auszuarbeitenden Plan eingeräumt werden. Die neuen Namenaktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen von Artikel 5 dieser Statuten.

#### **Art. 4: Form der Aktien**

Die Namenaktien der Gesellschaft werden vorbehaltlich des Abs. 3 dieser Bestimmung als Wertrechte im Sinne des OR ausgestaltet und als Bucheffekten geführt.

#### **Art. 3b: Conditional Share Capital**

The share capital shall be increased by a maximum amount of CHF 50,000 by issuing a maximum of 500,000 registered shares with a par value of CHF 0.10 each, to be fully paid up, excluding shareholders' subscription rights, by exercising option and/or conversion rights granted to employees of the Company or of Group companies in accordance with a plan to be drawn up by the Board of Directors. The newly issued registered shares shall be subject to the restrictions on registration of article 5 of these articles of association.

#### **Art. 4: Form of the Shares**

Subject to para. 3 of this provision, the registered shares of the Company are issued as uncertificated securities within the meaning of the CO and registered as intermediated securities.

Verfügungen über Bucheffekten, einschliesslich der Bestellung von Sicherheiten, unterstehen dem Bucheffektengesetz. Eine Übertragung oder Bestellung von Sicherheiten durch schriftliche Abtretungserklärung (Zession) ist ausgeschlossen.

Nachdem er im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen worden ist, kann der Aktionär jederzeit von der Gesellschaft die Ausstellung einer Bescheinigung über die in seinem Eigentum stehenden Aktien verlangen. Der Aktionär hat jedoch keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Wertpapieren. Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit Wertrechte in Wertpapiere (einzel- oder sammelverwahrte Einzelurkunden oder Globalurkunden) umwandeln.

#### **Art. 5: Aktienbuch, Eintragungsbeschränkungen, Nominees**

Die Gesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Name und Vorname (bei juristischen Personen die Firma), Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) sowie, soweit der Gesellschaft mitgeteilt, E-Mail Adresse eingetragen werden.

Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Aktionär, Nutzniesser oder Nominee nur anerkannt, wer im Aktienbuch eingetragen ist. Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.

Erwerber von Aktien werden auf Gesuch hin gegen Nachweis des Erwerbes oder der Begründung einer Nutzniessung als Aktionär mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, die Aktien in eigenem Namen und für eigene Rechnung zu halten.

Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (*Nominees*) werden ohne Weiteres bis maximal 10% des ausste-

Transfers of intermediated securities, including the granting of security interests, are subject to the Federal Intermediated Securities Act. Intermediated securities based on registered shares of the Company cannot be transferred by way of assignment. A security interest in any such intermediated securities also cannot be granted by way of assignment.

After entry in the share register, a shareholder may request from the Company a confirmation evidencing its shareholding; however, such shareholder has no right to request the printing and delivery of share certificates. The Company may, however, at any time convert uncertificated securities into certificated securities (individual share certificates or global certificates).

#### **Art. 5: Share Register, Restrictions on Registration, Nominees**

The Company shall maintain, itself or through a third party, a share register for the registered shares that lists the first and last name (in the case of a legal entity, the company name), the address and nationality (in the case of a legal entity, the registered office) and, to the extent provided to the Company, e-mail address of the shareholders or usufructuaries.

In relation to the Company, only those shareholders, usufructuaries or nominees registered in the share register shall be recognized as shareholders, usufructuaries or nominees. The Company only recognizes one proxy per share.

Acquirers of shares are, upon request and presentation of evidence of the transfer or establishment of the usufruct, registered as shareholder with voting rights in the share register if they explicitly declare to hold the shares in their own name and for their own account.

Persons who do not expressly declare in the registration application that they hold the shares for their own account (*nominees*) shall, without further ado, be entered into the

henden Aktienkapitals als Aktionär mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen. Über diese Eintragungsgrenze hinaus werden Nominees als Aktionär mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, wenn der betreffende Nominee die Namen (bei juristischen Personen die Firma), Adressen (bei juristischen Personen den Sitz) und Aktienbestände derjenigen wirtschaftlichen Berechtigten bekannt gibt, für deren Rechnung er 0.5% oder mehr des ausstehenden Aktienkapitals hält und wenn die Meldepflichten gemäss dem Bundesgesetz über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten und Derivatehandel (FinfraG) erfüllt werden.

Juristische Personen und Rechtsgemeinschaften, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise miteinander verbunden sind, sowie alle natürlichen oder juristischen Personen und Rechtsgemeinschaften, welche im Hinblick auf eine Umgehung einer Eintragungsbeschränkung koordiniert vorgehen, gelten für Zwecke dieses Artikels 5 als ein Nominee.

Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des eingetragenen Aktionärs oder Nominees dessen Eintragung im Aktienbuch mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung streichen, wenn diese durch falsche oder irreführende Angaben zustande gekommen ist. Der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden.

Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten und trifft die zur Einhaltung der vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen. Der Verwaltungsrat kann in besonderen Fällen Ausnahmen von der Nomineeregelung bewilligen. Der Verwaltungsrat kann seine Aufgaben delegieren.

#### **Art. 6: Rechtsausübung**

Das Stimmrecht und die damit zusammenhängenden Rechte können der Gesellschaft gegenüber von einem Aktionär, Nutzniesser oder Nominee jeweils nur in dem Umfang ausgeübt werden, wie dieser mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen ist.

Ohne anderslautende Angaben in der Einladung zu einer Generalversammlung ist der

share register with voting rights up to a maximum of 10% of the total share capital outstanding. Further, nominees shall be registered as shareholder with voting rights in excess of such registration limit provided the respective nominee discloses the names, addresses (in case of legal entities, the registered seat) and shareholdings of the persons for which it holds 0.5% or more of the total share capital outstanding and provided that the notification duties pursuant to the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading (FMIA) are complied with.

Legal persons and groups with joint legal status that are related to one another through capital ownership, voting rights, common control or by other means, as well as all natural and legal persons and groups with joint legal status who act in concert in the view of circumventing a restriction to registration are deemed to be one nominee for purposes of this article 5.

After hearing the registered shareholder or nominee, the Board of Directors may cancel its registration in the share register with retroactive effect as of the date of registration if such registration was made based on false or misleading information. The relevant shareholder or nominee shall be promptly informed of the cancellation.

The Board of Directors shall regulate all details and issue the instructions necessary to ensure compliance with the preceding provisions. In particular cases, the Board of Directors may grant exceptions from the rules concerning nominees. The Board of Directors may delegate its duties.

#### **Art. 6: Exercise of Rights**

The voting right and the rights associated therewith may be exercised vis-à-vis the Company by a shareholder, usufructuary or nominee only to the extent that such person is registered in the share register with voting rights.

Unless otherwise stated in the notice to a general meeting, the record date is 10 days

Stichtag für die Eintragung im Aktienbuch 10 Tage vor einer Generalversammlung und es werden ab 10 Tagen vor einer Generalversammlung bis zu dem auf die Generalversammlung folgenden Tag keine Eintragungen in das Aktienbuch vorgenommen.

### III. Organe der Gesellschaft

#### Art. 7: Allgemein

Die Organe der Gesellschaft sind:

- A. Die Generalversammlung
- B. Der Verwaltungsrat
- C. Die Revisionsstelle

#### A. Die Generalversammlung

#### Art. 8: Befugnisse

Der Generalversammlung stehen folgende Befugnisse zu:

- a. Festsetzung und Änderung der Statuten;
- b. die Wahl und Abberufung der Mitglieder und des Präsidenten des Verwaltungsrats, der Mitglieder des Nominierungs- und Vergütungsausschusses, des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und der Revisionsstelle;
- c. Genehmigung des Lageberichts und, soweit gesetzlich vorgeschrieben, der Konzernrechnung;
- d. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns nach Entgegennahme der vom Gesetz vorgesehenen Berichterstattung durch die Revisionsstelle, insbesondere die Festsetzung der Dividende;
- e. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung;

before a general meeting and no entries will be made in the share register from 10 days before a general meeting until the day following the general meeting.

### III. Corporate Bodies

#### Art. 7: General

The bodies of the Company are:

- A. The general meeting
- B. The Board of Directors
- C. The auditors

#### A. The General Meeting

#### Art. 8: Powers

The general meeting has the following powers:

- a. to adopt and amend these articles of association;
- b. to elect and remove the members and the chairperson of the Board of Directors, the members of the nomination and remuneration committee, the independent proxy and the auditors;
- c. to approve the management report of the Board of Directors and, to the extent legally required, the consolidated financial statements;
- d. To approve the annual financial statement as well as resolutions on the use of the balance sheet profit, in particular the declaration of dividends;
- e. to discharge the members of the Board of Directors and of the Executive Management;

- |   |  |
|---|--|
| f. die Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung;                  | f. to approve the compensations of the Board of Directors and of the Executive Management;                   |
| g. Beschlussfassung über alle Gegenstände, die ihr durch Gesetz oder Statuten vorbehalten sind. | g. to decide on all matters which are in its competence by law or pursuant to these articles of association. |

**Art. 9: Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen**

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

Die Offenlegung des Geschäftsberichts erfolgt innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahrs.

Ausserordentliche Generalversammlungen finden statt:

- a. auf Beschluss der Generalversammlung;
- b. auf Beschluss des Verwaltungsrats;
- c. wenn ein oder mehrere Aktionäre, die Aktien im Nennwert von einer Million Franken oder 5% des Aktienkapitals vertreten, in einer schriftlichen Eingabe an den Verwaltungsrat unter Angabe des Verhandlungsgegenstands und der Anträge die Einberufung verlangen;
- d. auf Begehren der Revisionsstelle.

**Art. 10: Einberufung**

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat oder nötigenfalls durch die Revisionsstelle mindestens 21 Tage aber nicht mehr als 35 Tage vor der Versammlung einberufen. In den Fällen von Artikel 9 lit. c. und d. hat der Verwaltungsrat innert sechs Wochen nach Eingang des Begehrens eine Generalversammlung einzuberufen.

Die Einberufungen erfolgt durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB). Die Einladung ist zusätzlich per Brief oder per E-Mail an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre, Nutzniesser und Nominees zu senden und wird auf der Webseite der Gesellschaft aufgeschaltet werden.

**Art. 9: Ordinary and Extraordinary General Meetings**

The ordinary general meeting shall be held annually within six months after close of the financial year.

The Company shall disclose its annual report no later than four months after the end of the financial year.

Extraordinary general meetings shall be convened:

- a. upon resolution of the general meeting;
- b. upon resolution of the Board of Directors;
- c. upon written request of one or more shareholders representing shares with an aggregate nominal value of one million Swiss francs or 5% of the share capital to the Board of Directors specifying the item and their proposals;
- d. at request of the auditor.

**Art. 10: Convocation**

A general meeting shall be convened by the Board of Directors or, if necessary, by the auditors, at least 21 days and not more than 35 days before the day of the meeting. In case of article 9 let. c. or d., the Board of Directors has to convene a general meeting within six weeks after having received the request.

The notice of the general meetings shall be given by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce (SOCG). In addition, the invitation has also to be sent by letter or by e-mail to the shareholders, usufructuaries and nominees entered in the share register and shall be posted on the Company's website.

In der Einberufung sind neben Ort, Tag und Zeit der Versammlung, im Minimum die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und gegebenenfalls von Aktionären bekannt zu geben.

Die Einberufung zu einer ordentlichen Generalversammlung hat zudem einen Hinweis zu enthalten, dass der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht am Gesellschaftssitz zur Einsicht der Aktionäre aufliegen und dass jeder Aktionär das Recht hat, die Zustellung dieser Unterlagen zu verlangen.

#### **Art. 11: Traktandierungsanträge**

Auf die Tagesordnung sind auch Verhandlungsgegenstände und Anträge zu setzen, die durch Aktionäre, die Aktien im Nennwert von einer Million Franken oder 0.5% des Aktienkapitals vertreten, 45 Tage vor der Generalversammlung schriftlich beim Verwaltungsrat eingereicht worden sind.

Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können auf Beschluss der Generalversammlung zur Diskussion zugelassen werden. Eine Beschlussfassung ist jedoch nicht möglich. Ausgenommen sind die Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderprüfung infolge eines Begehrens eines Aktionärs.

Anträge im Rahmen der Verhandlungsgegenstände bedürfen keiner vorgängigen Ankündigung.

#### **Art. 12: Mitgliedschaftsrechte, Stimmrecht, Vertretung und Teilnahme**

Die Mitgliedschaftsrechte, einschliesslich das Recht zur Teilnahme und Stimmausübung an der Generalversammlung, kann ausüben, wer am Stichtag gemäss Artikel 6 im Aktienbuch als Aktionär eingetragen ist.

In der Generalversammlung berechtigt jede Aktie zu einer Stimme. Bei Beschlüssen über die Entlastung des Verwaltungsrates haben Personen kein Stimmrecht, die in irgendeiner

The notice of a meeting shall state as a minimum date, time and place of the meeting, the items of the agenda and the proposals of the Board of Directors and the shareholders as the case may be.

The notice of an ordinary general meeting shall contain the reference that the business report and – if the Company's financial statement has to be audited – the auditors' report are ready for inspection at the Company's domicile by the shareholders and that any shareholder may request a copy of these documents to be sent to him/her by mail.

#### **Art. 11: Requests to put Items on the Agenda**

The agenda shall contain also such items and proposals submitted to the Board of Directors in writing 45 days prior to the general meeting by shareholders who hold shares with an aggregate nominal value of one million Swiss Francs or 0.5% of the share capital.

Proposals regarding items not duly announced may be discussed upon resolution by the general meeting. However, a resolution on such items may not be passed with the exception of proposals to convene an extraordinary general meeting, to initiate a special audit or to elect auditors upon request of a shareholder.

Within the scope of the agenda items, proposals require no prior notice.

#### **Art. 12: Membership and Voting Rights, Representation and Attendance**

Membership rights, including the right to attend and vote on a general meeting, can be exercised by each person who is registered as a shareholder in the share register on the record date as set out in article 6.

Each share carries one vote in the general meeting. Persons who have in one way or another participated in the management of

Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben.

Ein Aktionär kann seine Aktien in der Generalversammlung selbst vertreten oder vertreten lassen durch (i) einen Dritten, der nicht Aktionär zu sein braucht, mittels schriftlicher Vollmacht, oder (ii) den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Alle von einem Aktionär gehaltenen Aktien können nur von einer Person vertreten werden.

Die Generalversammlung wählt jährlich einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Dessen Amtsdauer beginnt mit dem Tag der Wahl und endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Ist das Amt des unabhängigen Stimmrechtsvertreeters vakant, so ernennt der Verwaltungsrat einen solchen für die nächste Generalversammlung.

Der Verwaltungsrat bestimmt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen die Anforderungen an Vollmachten und Weisungen und kann Vorschriften darüber erlassen.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind berechtigt, an der Generalversammlung teilzunehmen. Sie können Anträge stellen.

### **Art. 13: Sprache, Vorsitz und Protokoll**

Sofern ein Beschluss für Beurkundungs- und Registerzwecke nicht in einer anderen Sprache bedarf, wird die Generalversammlung in englischer Sprache abgehalten.

Den Vorsitz in der Generalversammlung führt in der Regel der Präsident, in dessen Verhinderungsfalle ein anderes vom Verwaltungsrat bestimmtes Mitglied desselben. Ist kein Mitglied des Verwaltungsrats anwesend, wählt die Generalversammlung einen Tagesvorsitzenden.

Der Vorsitzende leitet die Diskussionen und trifft alle zur Verhandlungsleitung erforderlichen Anordnungen.

Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre zu sein brauchen. Das Protokoll ist vom

the Company have no right to vote with regard to resolutions concerning the discharge of the Board of Directors.

A shareholder may represent its shares and vote at the general meeting by themselves or be represented by (i) a third person who does not need to be a shareholder by means of written proxy or (ii) by the independent proxy. All shares held by a shareholder may only be represented by one person.

The general meeting annually elects an independent proxy. The independent proxy's term of office begins at the day of election and ends at the end of the following ordinary general meeting. Re-election is possible. If the Company does not have an independent proxy, the Board of Directors shall appoint the independent proxy for the next general meeting.

The Board of Directors determines the requirements for proxies and instructions in accordance with the laws and regulations and may establish corresponding rules.

Members of the Board of Directors are entitled to attend the general meeting and make proposals.

### **Art. 13: Language, Chair and Minutes**

Unless a resolution requires to be passed in another language for certification and registration purposes, the general meeting shall be held in English.

The general meeting shall be chaired by the chairperson of the Board of Directors, in his or her absence, by another member of the Board of Directors appointed by the Board of Directors. If no member of the Board of Directors is present, the general meeting shall appoint the chairperson of the meeting.

The chairperson takes all actions necessary to direct the discussions and to decide upon all questions of procedure.

The chairperson shall appoint a secretary and the scrutineers of the meeting, who do not need to be shareholders of the Company.

Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen.

Beschlüsse und Wahlergebnisse sind den Aktionären innert zwei Wochen nach der Generalversammlung elektronisch zugänglich zu machen.

#### **Art. 14: Beschlussfassung**

Soweit das Gesetz oder die Statuten nichts anderes bestimmen, beschliesst und wählt die Generalversammlung mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen.

Der Vorsitzende der Generalversammlung bestimmt das Verfahren der Stimmabgabe.

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

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

The minutes shall be signed by the chairperson and the secretary.

No later than two weeks after the general meeting resolutions and elections shall be made available to the Company's shareholders electronically.

#### **Art. 14: Passing of Resolutions**

The general meeting passes resolutions and elects with the absolute majority of the votes represented, unless law or the articles of association provide otherwise.

The chairperson of the general meeting determines the voting procedure.

A resolution of the general meeting passed by at least two thirds of the votes represented at the meeting and the absolute majority of the nominal values of the shares represented at the meeting is required for:

1. the amendment of the purpose of the Company;
2. the creation of shares with privileged voting rights;
3. the restrictions on the transferability of registered shares and the release or cancellation of transfer restrictions of registered shares;
4. an authorized or conditional share capital increase;
5. a capital increase out of the Company's equity, against contributions in kind or for the purpose of an acquisition of assets, and the granting of special benefits;
6. the limitation or withdrawal of subscription rights;
7. the change of the registered office of the Company;
8. the dissolution of the Company.

Die Beschlussfassung über Fusion, Spaltung und Umwandlung richtet sich nach den Bestimmungen des Fusionsgesetzes.

Statutenbestimmungen, die für die Fassung bestimmter Beschlüsse grössere Mehrheiten als die vom Gesetz vorgeschriebenen festlegen, können nur mit dem erhöhten Mehr eingeführt und aufgehoben werden.

## **B. Der Verwaltungsrat**

### **Art. 15: Wählbarkeit und Amtsdauer**

Der Verwaltungsrat besteht aus drei oder mehr Mitgliedern.

Die Verwaltungsratsmitglieder, der Präsident des Verwaltungsrats und die Mitglieder des Nominierungs- und Vergütungsausschusses werden je einzeln jährlich von der Generalversammlung gewählt. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

### **Art. 16: Organisation**

Mit Ausnahme der Wahlen des Präsidenten des Verwaltungsrats und der Mitglieder des Nominierungs- und Vergütungsausschusses durch die Generalversammlung, konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er bezeichnet seinen Vizepräsidenten und den Sekretär. Dieser muss dem Verwaltungsrat nicht angehören.

Wird das Amt des Präsidenten des Verwaltungsrats vakant, ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer aus seiner Mitte einen neuen Präsidenten des Verwaltungsrats.

### **Art. 17: Aufgaben**

Der Verwaltungsrat beschliesst über alle Angelegenheiten, die nicht gemäss Gesetz oder Statuten der Generalversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat kann die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern zuweisen. Der

Any resolution related to a merger, demerger and conversion shall comply with the Swiss Merger Act.

Provisions of the articles of association which require higher majorities for the passing of certain resolutions than provided by law can only be adopted and removed with the proposed majority.

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

### **Art. 15: Eligibility and Term of Office**

The Board of Directors shall consist of three or more members.

The members of the Board of Directors, the chairperson of the Board of Directors and the members of the nomination and remuneration committee are each elected individually and annually by the general meeting. The term of office ends at the closing of the next ordinary general meeting. Re-election is possible.

### **Art. 16: Organisation**

Except for the election of the chairperson of the Board of Directors and the members of the nomination and remuneration committee by the general meeting, the Board of Directors shall constitute itself. It appoints its deputy chairperson and a secretary. The latter does not need to be a member of the Board of Directors.

If the office of the chair of the Board of Directors is vacant, then the Board of Directors shall appoint one of its members as chairperson of the Board of Directors until the next ordinary general meeting.

### **Art. 17: Duties**

The Board of Directors shall decide on all matters not reserved to the general meeting by law or the articles of association.

The Board of Directors may delegate the preparation and the execution of its resolutions or the supervision of its businesses to committees or to individual members. The Board of Directors may assign individual

Verwaltungsrat kann den Ausschüssen einzelne Aufgaben zur abschliessenden Entscheidung zuweisen. Der Verwaltungsrat hat für eine angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.

#### **Art. 18: Geschäftsführung und deren Übertragung**

Soweit diese nicht rechtsgültig übertragen ist, steht die Geschäftsführung der Gesellschaft den Mitgliedern des Verwaltungsrats gesamthaft zu.

Unter Vorbehalt von Artikel 716a OR ist der Verwaltungsrat ermächtigt, die Geschäftsführung nach Massgabe eines von ihm zu erlassenden Organisationsreglements ganz oder zum Teil an einzelne Mitglieder oder Dritte zu übertragen.

Das Organisationsreglement ordnet die Geschäftsführung, bestimmt die hierfür erforderlichen Stellen, umschreibt deren Aufgaben und regelt die Berichterstattung.

#### **Art. 19: Vertretung der Gesellschaft**

Sofern der Verwaltungsrat nichts anderes bestimmt, steht die Vertretung allen Mitgliedern gemeinsam zu. Er kann im Rahmen des Gesetzes und dieser Statuten die Vertretung einem oder mehreren Mitgliedern oder Dritten übertragen. Mindestens ein Mitglied des Verwaltungsrates muss zur Vertretung befugt sein.

#### **Art. 20: Einberufung von Sitzungen**

Die Einberufung von Verwaltungsratssitzungen erfolgt durch den Präsidenten und bei dessen Verhinderung durch einen Vizepräsidenten oder den Sekretär, so oft es die Geschäfte erfordern. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann vom Präsidenten die unverzügliche Einberufung unter Angabe von Gründen verlangen.

Einladungen erfolgen unter Angabe der Traktanden in angemessener Frist vor der Sitzung.

tasks to the committees for final decision. The Board of Directors shall ensure an appropriate reporting to the board members.

#### **Art. 18: Management and Delegation**

The members of the Board of Directors shall jointly manage the business of the Company to the extent the management has not been validly delegated.

Subject to article 716a CO, the Board of Directors may delegate the management of the Company, in whole or in part, to one or more members of the Board of Directors or to third persons, pursuant to organisational rules it shall adopt.

The organisational rules shall define the management of the Company, determine the necessary functions, define its duties and determine the reporting.

#### **Art. 19: Representation of the Company**

Unless resolved otherwise by the Board of Directors, all members of the Board of Directors have the right to represent the Company. Within the limits of the law and the articles of association, it can delegate the representation rights to one or more members of the Board of Directors or to third parties. At least one member of the Board of Directors must be empowered to represent the Company.

#### **Art. 20: Convocation of Meetings**

Meetings of the Board of Directors shall be convened by the chairperson, or in case of being prevented, by a deputy chairperson or the secretary, as often as required by the business. Each member of the Board of Directors may request the chairperson the immediate convene of a meeting upon giving the reasons therefore.

Invitations shall be sent reasonably in advance and shall indicate the agenda items.

**Art. 21: Beschlussfassung an der Verwaltungsratssitzung**

An Verwaltungsratssitzungen beschliesst und wählt der Verwaltungsrat mit der absoluten Mehrheit der anwesenden Stimmen. Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder anwesend ist. Als anwesend gelten auch Mitglieder, die mittels interaktiver Ton- oder Ton- und Bildübertragung unmittelbar an der Sitzung teilnehmen. Ausgenommen sind Beschlüsse im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen und der nachträglichen Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien, bei denen die Quorumsvoraussetzung nicht gilt.

Auf Anordnung des Präsidenten bzw. bei dessen Verhinderung des Vizepräsidenten können Sitzungen des Verwaltungsrats auch mittels interaktiver Ton- oder Ton- und Bildübertragung durchgeführt werden, sofern die mittels interaktiver Ton- oder Ton- und Bildübertragung teilnehmenden Mitglieder klar identifizierbar sind. Im Übrigen sind die Regeln anzuwenden, welche für Beschlüsse unter Anwesenden gelten.

**Art. 22: Protokoll**

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrats ist ein Protokoll zu führen, das vom Vorsitzenden und dem Protokollführer (der nicht Mitglied des Verwaltungsrats sein muss) zu unterzeichnen ist.

**Art. 23: Zirkulationsbeschluss**

Beschlüsse und Wahlen können ohne Durchführung einer Verwaltungsratssitzung auf dem Wege der schriftlichen Zustimmung (d.h. per Brief oder E-Mail) zu einem Antrag gefasst bzw. vollzogen werden, sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt.

Zirkulationsbeschlüsse werden mit der Zustimmung der Mehrheit aller Verwaltungsratsmitglieder gefasst. Die Verfahrensleitung zur Fassung von Zirkulationsbeschlüssen obliegt dem Präsidenten des Verwaltungsrates.

**Art. 21: Passing of Resolutions during Meetings of the Board of Directors**

The Board of Directors passes resolutions and elects with the absolute majority of the votes present. In case of a tie, the person chairing the meeting shall have the casting vote.

The Board of Directors shall have a quorum, if the majority of its members is present. Present are also members who attended the meeting simultaneously by interactive voice or voice and video transmission. These quorum requirements do not apply to resolutions in connection with capital increases and the subsequent contributions on shares not fully paid-in.

The chairperson or, should the chairperson be unable, the vice chairperson may arrange a meeting of the Board of Directors to be held by interactive voice or voice and video transmission, provided that the members attending by interactive voice or voice and video transmission may be clearly identified. In all other respects, the rules which apply to resolutions between present members of the Board of Directors shall apply.

**Art. 22: Minutes**

The secretary of the Board of Directors shall keep the minutes of the deliberations and resolutions of the Board of Directors. The minutes shall be signed by the secretary (who does not have to be a member of the Board of Directors) and the chairperson.

**Art. 23: Circular Resolutions**

Resolutions can be passed and elections carried out without holding a meeting of the Board of Directors by obtaining the written consent of the board members to a given proposal (i.e. by letter or e-mail), provided that no member requests oral deliberation.

Circular resolutions are adopted by the majority of all members of the Board of Directors. The chairperson shall be responsible for the procedure adopting circular resolutions.

**Art. 24: Nominierungs- und Vergütungsausschuss und Grundsätze über die Aufgaben und Zuständigkeiten des Nominierungs- und Vergütungsausschusses**

Der Nominierungs- und Vergütungsausschuss besteht aus mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats.

Die Mitglieder des Nominierungs- und Vergütungsausschusses werden je einzeln jährlich durch die Generalversammlung gewählt. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

Bei Vakanzen im Nominierungs- und Vergütungsausschuss kann der Verwaltungsrat aus seiner Mitte Ersatzmitglieder für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung ernennen.

Der Vorsitzende des Nominierungs- und Vergütungsausschusses wird vom Verwaltungsrat bestimmt.

Der Nominierungs- und Vergütungsausschuss hat folgende Aufgaben und Zuständigkeiten (Grundsätze):

1. Vorbereitung und Planung von Nominierungen und Personalentscheiden auf den obersten Führungsebenen;
2. Vorbereitung und periodische Überarbeitung des Vergütungssystems und der Leistungskriterien im Bereich Vergütung;
3. periodische Überprüfung der Umsetzung derselben sowie diesbezügliche Antragstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat;
4. Vorbereitung aller relevanten Entscheide des Verwaltungsrats betreffend die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung sowie diesbezügliche Antragstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat.

**Art. 24: Nomination and Remuneration Committee and Principles regarding Powers and Duties of the Nomination and Remuneration Committee**

The nomination and remuneration committee is composed of at least three members of the Board of Directors.

The members of the nomination and remuneration committee are each elected annually and individually by the general meeting. Their tenure of office ends at the end of the next ordinary general meeting. Re-election is possible.

In case of vacancies in the nomination and remuneration committee, the Board of Directors may appoint substitute members from among its members for a tenure of office until the end of the next ordinary general meeting.

The chairperson of the nomination and remuneration committee is appointed by the Board of Directors.

The powers and duties of the nomination and remuneration committee are as follows (principles):

1. preparation and planning of nominations and staffing decisions on top management level;
2. preparation and periodic review of the remuneration policy and principles and the performance criteria related to remuneration;
3. periodic review of their implementation as well as submission of proposals and recommendations to the Board of Directors;
4. preparation of all relevant decisions of the Board of Directors in relation to the remuneration of the members of the Board of Directors and of the Executive Management as well as submission of proposals and recommendations in this respect.

Die Organisation, Arbeitsweise und Berichterstattung des Nominierungs- und Vergütungsausschusses werden vom Verwaltungsrat in einem Reglement geregelt.

Der Verwaltungsrat kann dem Nominierungs- und Vergütungsausschuss weitere Aufgaben zuweisen und/oder einzelne Aufgaben zur abschliessenden Entscheidung zuweisen.

### **C. Die Revisionsstelle**

#### **Art. 25: Wahl, Amtsdauer und Art der Revision**

Die Generalversammlung wählt für jedes Geschäftsjahr die Revisionsstelle der Gesellschaft. Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung Revisoren zur Wahl vor, welche über die notwendige gesetzliche Qualifikation verfügen. Der Revisionsstelle obliegen die ihr vom Gesetz zugewiesenen Befugnisse und Pflichten. Die Amtsdauer endet mit der Generalversammlung, in welcher der Bericht für das betreffende Geschäftsjahr abzugeben ist. Wiederwahl ist möglich.

### **IV. Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

#### **Art. 26: Allgemeine Grundsätze der Vergütung**

Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats besteht aus einer fixen Vergütung. Sofern vom Verwaltungsrat nicht anders festgelegt, wird die fixe Vergütung in Geld ausgerichtet. Die Mitglieder des Verwaltungsrates können zusätzlich eine erfolgs- bzw. leistungsabhängige Vergütung erhalten.

Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Die fixe Vergütung besteht aus einem in Geld ausgerichteten Basissalär und weiteren Vergütungselementen. Die variable Vergütung enthält kurzfristige und/oder langfristige Vergütungselemente und kann von der Erreichung von einem oder mehreren Leistungskriterien abhängig gemacht werden.

Kurzfristige variable Vergütungselemente orientieren sich an vom Verwaltungsrat zu Beginn der entsprechenden Leistungsperiode

The organization, functioning and reporting of the nomination and remuneration committee shall be governed by regulations enacted by the Board of Directors.

The Board of Directors may delegate further powers to the nomination and remuneration committee.

### **C. The Auditors**

#### **Art. 25: Election, Term of Office and Nature of Audit**

The general meeting shall elect the auditors of the Company for each business year. The Board of Directors shall propose such auditors for election, who meet the legal qualifications. The auditors have the powers and duties assigned to them by law. The auditors' term of office ends with the general meeting during which the report for the corresponding business year is presented. Re-election is possible.

### **IV. Remuneration of the Board of Directors and the Executive Management**

#### **Art. 26: General Compensation Principles**

The compensation of the members of the Board of Directors shall consist of fixed compensation. Unless otherwise determined by the Board of Directors, such compensation will be paid in cash. In addition, the members of the Board of Directors may also receive performance-related compensation.

The compensation of the members of the Executive Management shall comprise fixed and variable compensation elements. The fixed compensation is composed of a base salary payable in cash and additional compensation elements. The variable compensation shall comprise short-term and/or long-term variable compensation elements and may be subject to the achievement of one or several performance metrics.

Short-term variable compensation elements shall be governed by performance metrics as defined by the Board of Directors upon the beginning of the relevant performance period

festgelegte Leistungsziele, welche persönliche Ziele sowie unternehmens- und bereichsspezifische Ziele finanzieller und nichtfinanzieller Art beinhalten können. Sofern vom Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, vom Nominierungs- und Vergütungsausschuss nicht anders festgelegt, werden kurzfristige variable Vergütungselemente teilweise in Geld und in Aktien (oder in Anwartschaften auf Aktien, als Optionsrechte, oder durch ähnliche Beteiligungsinstrumente) ausgerichtet, wobei diese während einer gewissen Zeitperiode gesperrt werden können.

Langfristige variable Vergütungselemente richten sich nach vom Verwaltungsrat festgelegten strategischen Zielen unter Berücksichtigung des langfristigen Erfolgs der Gesellschaft und/oder der Gruppe und können auch Anbindungsanreize beinhalten. Sofern vom Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, vom Nominierungs- und Vergütungsausschuss nicht anders festgelegt, werden langfristige variable Vergütungselemente in Form von in Aktien, in Anwartschaften auf Aktien, als Optionsrechte, oder ähnlichen Beteiligungsinstrumenten ausgerichtet, wobei diese während einer gewissen Zeitperiode gesperrt werden können.

Vergütungen können in Form von Geld, Aktien oder Sach- oder Dienstleistungen ausgerichtet werden. Vergütungen der Mitglieder der Geschäftsleitung können auch in Form von Anwartschaften auf Aktien, in Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Beteiligungsinstrumenten ausgerichtet werden. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Nominierungs- und Vergütungsausschuss legt Zuteilungs-, Vesting-, Ausübungs- und/oder Verfallsbedingungen fest. Diese können vorsehen, dass aufgrund im Voraus bestimmter Ereignisse, wie eines Kontrollwechsels oder der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsvertrages, Vesting- und/oder Ausübungsbedingungen weitergelten, verkürzt oder aufgehoben werden, sowie Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen. Die Gesellschaft kann die erforderlichen Aktien auf dem Markt erwerben oder unter Verwendung von genehmigtem oder bedingtem Aktienkapital bereitstellen.

that may take into account individual targets as well as Company-specific or department-specific targets of financial or non-financial nature. Unless otherwise determined by the Board of Directors or, to the extent delegated to it, the nomination and remuneration committee, short-term variable compensation elements shall be paid in cash. In addition or instead, it may be provided that members of the Executive Management can or have to receive a part of their variable short-term compensation in shares of the Company, whereby such shares may be blocked for a certain period of time.

Long-term variable compensation elements shall be determined pursuant to the strategic goals as defined by the Board of Directors, which take into account the sustainable long-term performance of the Company and/or the group, and may also contain retention incentives. Unless otherwise determined by the Board of Directors or, to the extent delegated to it, the nomination and remuneration committee, long-term variable compensation elements shall constitute of shares, options or similar instruments, whereby such shares, options or similar instruments may be blocked for a certain period of time.

Compensations may be paid or granted in form of cash, shares, in kind or in form of other types of benefits. Compensations of members of the Executive Management may also be granted in form of options or similar share-based instruments and/or units. The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the nomination and remuneration committee, shall determine grant, vesting, exercise and/or forfeiture conditions. They may provide for a continuation, acceleration or removal of vesting and/or exercise conditions, for payment or grant of compensation based upon assumed target achievement, or for forfeiture, in each case in the event of pre-determined events, such as a change-of-control or termination of an employment or mandate agreement. The Company may source the required shares from purchases on the market or by using authorized or conditional share capital.

Die Vergütung kann durch die Gesellschaft oder durch von ihr kontrollierte Gesellschaften ausgerichtet werden.

**Art. 27: Genehmigung der maximalen Gesamtbeträge der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

Die Generalversammlung stimmt jährlich gesondert wie folgt über die Genehmigung der folgenden Anträge des Verwaltungsrats zum maximalen Gesamtbetrag der Vergütungen ab:

1. des Verwaltungsrats für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung; und
2. der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr.

Der Verwaltungsrat kann den jeweiligen maximalen Gesamtbetrag in einen maximalen Gesamtbetrag für fixe und einen für variable Vergütungen unterteilen und die entsprechenden Anträge der Generalversammlung separat zur Genehmigung vorlegen. Er kann die entsprechenden Anträge zudem auch in einzelne Vergütungselemente aufteilen und/oder mit Bezug auf andere Zeitperioden der Generalversammlung zur Genehmigung vorlegen.

Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung, kann der Verwaltungsrat einen neuen Antrag an derselben oder an einer nachfolgenden Generalversammlung stellen und die Gesellschaft darf Vergütungen unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung durch die Generalversammlung ausrichten.

**Art. 28: Zusatzbetrag für die Geschäftsleitung**

Wenn der durch die Generalversammlung bereits genehmigte maximale Gesamtbetrag der Vergütungen nach Artikel 27 Abs. 1 Ziffer 2 nicht ausreicht, sind die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften berechtigt, aus dem Zusatzbetrag eine Vergütung (einschliesslich Entschädigung für den Verlust von Vergütung oder für finanzielle Nachteile im Zusammenhang mit dem Arbeits-

The compensation may be paid by the Company or companies controlled by it.

**Art. 27: Approval of the Maximum Aggregate Compensations of the Board of Directors and the Executive Management**

The general meeting shall approve annually and separately the proposals of the Board of Directors in relation to the maximum aggregate compensation of:

1. the Board of Directors, for the period until the next ordinary general meeting; and
2. the Executive Management, for the next business year.

The Board of Directors may sub-divide each of the maximum aggregate compensations to be proposed for approval into a maximum fixed and maximum variable compensation and submit the respective proposals for separate approval by the general meeting. Further, the Board of Directors may sub-divide its respective proposals into other compensation elements and/or submit them for approval by the general meeting with respect to different periods.

If the general meeting denies approval, the Board of Directors may submit a new proposal at the same general meeting or at a subsequent general meeting and the Company may pay compensations subject to the subsequent approval by the general meeting.

**Art. 28: Additional Amount for the Executive Management**

In case the maximum aggregate amount according to article 27 para. 1 no. 2 already approved by the general meeting is not sufficient, the Company or companies controlled by it may use an additional amount (Zusatzbetrag) for the compensation (including payment of compensation for loss of remuneration or financial disadvantages incurred by a new member of the Executive Management as a result of his/her change of

wechsel) an solche Mitglieder der Geschäftsleitung zu bezahlen, die nach dem relevanten Genehmigungsbeschluss der Generalversammlung nach Artikel 27 in die Geschäftsleitung eintreten.

Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode 40% des letzten von der Generalversammlung genehmigten maximalen Gesamtbetrages der Vergütungen für Mitglieder der Geschäftsleitung nicht übersteigen.

**V. Zulässige Tätigkeiten ausserhalb des Konzerns, Verträge über Vergütungen, Darlehen und Kredite**

**Art. 29: Mandate von Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung ausserhalb der Trifork Gruppe**

Kein Mitglied des Verwaltungsrats darf mehr als sechs zusätzliche Mandate in börsenkotierten Gesellschaften und mehr als 15 Mandate in nicht börsenkotierten Gesellschaften wahrnehmen.

Kein Mitglied der Geschäftsleitung darf mehr als ein Mandat in einer börsenkotierten Gesellschaft und mehr als drei Mandate in nicht börsenkotierten Gesellschaften wahrnehmen.

Nicht unter diese Beschränkungen fallen:

1. Mandate in Gesellschaften, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;
2. Mandate, die auf Anordnung der Gesellschaft oder von ihr kontrollierter Gesellschaften wahrgenommen werden. Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung kann mehr als zehn solche Mandate wahrnehmen; und
3. Mandate in Vereinen, gemeinnützigen Organisationen, Stiftungen, Trusts sowie Personalfürsorgestiftungen die keinen wirtschaftlichen Zweck verfolgen. Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung kann mehr als sechs solche Mandate wahrnehmen.

employment) of members of the Executive Management who are appointed to the Executive Management after the compensations for the Executive Management have been approved in accordance with article 27.

The additional amount per compensation period shall not exceed 40% of the maximum aggregate amount of compensation of the Executive Management last approved.

**V. Permitted Mandates outside Group, Agreements on Remuneration, Loans and Credits**

**Art. 29: Mandates of Members of the Board of Directors and the Executive Management outside the Trifork Group**

No member of the Board of Directors may hold more than six additional mandates in listed companies and more than 15 mandates in non-listed companies.

No member of the Executive Management may hold more than one mandate in a listed company and more than three mandates in non-listed companies.

The following mandates are not subject to these limitations:

1. mandates in companies which are controlled by the Company or which control the Company;
2. mandates held at the request of the Company or companies controlled by it. No member of the Board of Directors or of the Executive Management may hold more than ten such mandates; and
3. mandates in associations, charitable organizations, foundations, trusts and employee welfare foundations that do not pursue a commercial purpose. No member of the Board of Directors or of the Executive Management may hold more than six such mandates.

Als Mandate im Sinne dieser Statutenbestimmung gelten Mandate welche die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung in vergleichbaren Funktionen bei anderen Unternehmen mit wirtschaftlichem Zweck ausüben.

Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter einheitlicher Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, werden nicht mehrfach gezählt und Mandate in Gesellschaften, an denen die Gesellschaft direkt oder indirekt beteiligt ist, werden nicht gezählt. Beteiligungsgesellschaften und mit diesen verbundenen Management- oder Porfoliogesellschaften werden nicht mehrfach gezählt.

Die Annahme von Mandaten von Mitgliedern der Geschäftsleitung in Rechtseinheiten ausserhalb der Trifork Gruppe erfordert die vorgängige Genehmigung des Verwaltungsrats bzw., sofern an diesen delegiert, des Nominierungs- und Vergütungsausschusses.

Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung, welche im Zeitpunkt ihrer Wahl bzw. Ernennung bei der Gesellschaft oder welche durch die Annahme eines Mandates bei einer Rechtseinheit ausserhalb der Trifork Gruppe, die Anforderungen dieser Statutenbestimmung nicht oder nicht mehr erfüllen, haben bis zum ordentlichen Rücktrittsdatum eines überzähligen Mandates, längstens aber innert zwölf Monaten seit dieser Wahl bzw. Ernennung oder Annahme, ihre Anzahl Mandate auf das erlaubte Mass zu reduzieren. Während dieser Zeit sind sie Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung mit allen Rechten und Pflichten.

### **Art. 30: Verträge über die Vergütung**

Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern des Verwaltungsrats Verträge über die Vergütung abschliessen. Die Dauer und Beendigung richten sich nach Amtsdauer und Gesetz.

Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern der Geschäftsleitung unbefristete oder befristete Arbeitsverträge abschliessen. Befristete Ar-

Mandates within the meaning of this provision shall mean mandates which the members of the Board of Directors and the Executive Management exercise in comparable functions at other companies with economic purposes.

Mandates in different legal entities under common control or owned by the same beneficial owner shall not be counted twice, and mandates in entities in which the Company is a direct or indirect shareholder should not be counted. Investment companies and related management and portfolio companies should not be counted twice.

Any mandate of a member of the Executive Management in a legal entity outside of the Trifork Group shall be subject to prior approval by the Board of Directors, or where delegated to it, the nomination and remuneration committee

Members of the Board of Directors or the Executive Management who at the time of their election/appointment to the Company or who, because of the acceptance of a mandate in an entity outside the Trifork Group, do not/no longer fulfil the requirements of this provision shall, until the ordinary date of resignation for one of the excess mandates, but within twelve months from election/appointment/acceptance at the latest, reduce the number of their mandates to the number permitted under this provision. During this time, they are members of the Board of Directors or the Executive Management, respectively, with all powers and duties.

### **Art. 30: Agreements on Remuneration**

The Company or companies controlled by it may enter into agreements on remuneration with members of the Board of Directors. The duration and termination thereof shall be subject to the member's tenure of office and the applicable statutory legal provisions.

The Company or companies controlled by it may enter into open-ended or fixed-term employment agreements with the members of the Executive Management. Fixed-term employment agreements shall have a term not

beitsverträge haben eine Höchstdauer von einem Jahr. Eine Erneuerung ist zulässig. Unbefristete Arbeitsverträge haben eine Kündigungsfrist von maximal zwölf Monaten.

Vereinbaren die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften ein geschäftsmässig begründetes nachvertragliches Konkurrenzverbot mit Mitgliedern der Geschäftsleitung für die Zeit nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses, so darf die Entschädigung für ein solches Konkurrenzverbot (falls eine solche Entschädigung vorgesehen ist) den Betrag nicht übersteigen, der dem Durchschnitt der Vergütungen der letzten drei Jahre entspricht.

Entschädigungen für nicht geschäftsmässig begründete Konkurrenzverbote sind verboten.

#### **Art. 31: Darlehen und Kredite**

Die Gewährung von Darlehen und Krediten an Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung ist ausgeschlossen.

### **VI. Rechnungsabschluss und Gewinnverteilung**

#### **Art. 32: Geschäftsjahr und Rechnungslegung**

Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

Die Rechnungslegung erfolgt nach Massgabe der anwendbaren gesetzlichen Vorschriften sowie des anwendbaren Standards zur Rechnungslegung.

#### **Art. 33: Reserven und Gewinnverwendung**

Die Generalversammlung beschliesst im Rahmen der zwingenden gesetzlichen Bestimmungen über die Verwendung des Bilanzgewinns der Gesellschaft und insbesondere über die Festsetzung der Dividende.

Neben den gesetzlichen Reserven können weitere Reserven geschaffen werden.

exceeding one year. The agreement may be renewed. Open-ended employment agreements shall have a termination notice period not exceeding twelve months.

If the Company or companies controlled by it agree on a post-contractual non-compete agreement which is commercially justified with members of the Executive Management for the period after the end of the employment relationship, the compensation for such non-compete undertaking (if such a compensation is provided) may not exceed the amount corresponding to the average compensation of the last three years.

Any compensation for non-competition clauses which are not commercially justified is prohibited.

#### **Art. 31: Loans and Credits**

The granting of loans and credits to members of the Board of Directors and the Executive Management are excluded.

### **VI. Financial Year, Business Report and Allocation of Profits**

#### **Art. 32: Financial Year and Financial Statements**

The financial year shall end on such date as determined by the Board of Directors.

The financial statements shall be drawn up in accordance with the applicable laws and accounting standards.

#### **Art. 33: Reserves and Distribution of Profits**

Subject to mandatory statutory provisions, the general meeting shall resolve on the allocation of the balance sheet profit, and in particular on the amount of the dividend.

In addition to the reserves required by law, the general meeting may create other reserves.

Dividenden und ähnliche Ausschüttungen, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft.

## **VII. Beendigung**

### **Art. 34: Auflösung und Liquidation**

Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung der Gesellschaft beschliessen.

Wird Auflösung mit Liquidation beschlossen, wird die Liquidation durch den Verwaltungsrat oder durch einen oder mehrere von der Generalversammlung zu wählende Liquidatoren durchgeführt.

## **VIII. Bekanntmachungen und Gesellschaftssprache**

### **Art. 35: Mitteilungen und Publikationsorgan**

Offizielles Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt (SHAB). Der Verwaltungsrat kann weitere Publikationsorgane bezeichnen.

Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch Bekanntmachung in den Publikationsorganen der Gesellschaft. Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen zusätzlich per Brief oder per E-Mail an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen/E-Mail-Adressen, falls das Gesetz eine schriftliche Mitteilung vorschreibt. Im Falle einer Börsenkotierung der Aktien der Gesellschaft erfolgen Publikationen oder Mitteilungen sodann auch in Übereinstimmung mit den relevanten anwendbaren gesetzlichen oder regulatorischen börsen- oder übernahmerechtlichen Bestimmungen.

Die Gesellschaft wird ihre Aktionäre auffordern, eine E-Mail-Adresse anzugeben, an die Mitteilungen gesendet werden können. Die Aktionäre sind dafür verantwortlich, dass die der Gesellschaft mitgeteilten (elektronischen) Kontaktinformationen korrekt und aktuell sind.

Dividends and similar distributions for which within five years after the due date no payment has been requested shall accrue to the Company.

## **VII. Termination**

### **Art. 34: Dissolution and Liquidation**

At any time, the general meeting can decide to dissolve the Company.

If dissolution of the Company and its liquidation is resolved, the liquidation shall be executed by the Board of Directors or one or more liquidators elected by the general meeting.

## **VIII. Official Announcements and Corporate Language**

### **Art. 35: Announcements and Means of Publication**

The Company's official publication medium is the Swiss Official Gazette of Commerce (SOGC). The Board of Directors may designate further publication mediums.

Notices to the shareholders shall be made by official publications in the Company's publication mediums. In addition, notices to shareholders shall also be made by mail or by e-mail to the addresses / e-mail addresses recorded in the share register if the law requires written notification. In case of a listing of the shares of the Company at a stock exchange, publications or notifications shall also be made in accordance with the relevant applicable statutory or regulatory stock exchange or takeover provisions.

The Company shall request its shareholders to provide an e-mail address to which notices may be sent. The shareholders shall be responsible for ensuring that the Company has correct and up-to date (electronic) contact information at all times.

**Art. 36: Gesellschaftssprache**

Die Gesellschaftssprache ist Englisch unter dem Vorbehalt von Mitteilungen und Beschlüssen, die von Gesetzes wegen in einer anderen Sprache erfolgen müssen.

**IX. Sacheinlagen und Sachübernahmen****Art. 37: Sacheinlage**

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 geschrieben.

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

**Art. 36: Corporate Language**

The corporate language is English, subject to communications and resolutions that by law must be made in another language.

**IX. Contributions in Kind and Acquisitions in Kind****Art. 37: Contributions in Kind**

The Company 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 Company 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 Company.

The Company 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 Company with a nominal value of CHF 0.10 each.

The Company 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 Company with a nominal value of CHF 0.10 each.

The Company 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

2'773'351.20, wofür der Gründer 239'082 Namenaktien der Gesellschaft zu je CHF 0.10 nominal erhält.

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.

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.

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.

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.

Der deutsche Text der vorliegenden Statuten ist massgebend.

registered shares of the Company with a nominal value of CHF 0.10 each.

The Company 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 Company with a nominal value of CHF 0.10 each.

The Company 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 Company with a nominal value of CHF 0.10 each.

The Company 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 Company with a nominal value of CHF 0.10 each.

The Company 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 Company with a nominal value of CHF 0.10 each.

The German version of these articles of association shall prevail.