

ULTIMA CAPITAL

Notice Extraordinary General Meeting 2024

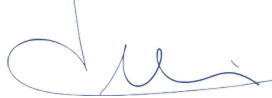
ULTIMA CAPITAL SA, Zug

27 December 2024, 07:30 CET
Zug, Switzerland

DEAR SHAREHOLDERS,

The Board of Directors is pleased to inform you that an Extraordinary General Meeting will take place on 27 December 2024, at 07:30 CET, in the Park Hotel Zug, Industriestrasse 14, 6302 Zug, Switzerland.

Please find enclosed the proxy statement for the meeting for instruction of the independent voting rights representative, together with the agenda and items to be voted. Even if you cannot attend the Extraordinary General Meeting in person, your vote is important.



Jean Pierre Verlaine
Chairman

I. BACKGROUND AND PLANNED TRANSACTION

1. Planned Transaction, Company Board and Intentions of the Company

This Extraordinary General Meeting is called for in the context of an intended transaction which would substantially increase the Company's assets, significantly strengthen its balance sheet and materially reorganize the current shareholder structure of the Company, as further described below.

The intended transaction consists of the following main elements (collectively, the "**Transactions**"):

Capital Increase, Conversion of MCNs and other Elements of the Transactions

An ordinary capital increase (the "**Capital Increase**") within which Yoda PLC, Cyprus ("**Yoda**"), intends to contribute the shares in Papacamp Investments Limited, Cyprus, a company directly or indirectly invested in real estate assets in Greece that is currently valued at EUR 515.6 million, to the Company against the issuance of new registered shares of the Company for an issue price of CHF 60.00 per share (the "**Yoda Contribution**"). In addition, also in the context of the Capital Increase, Atale Enterprise Limited, Cyprus (the "**Additional Investor**"), intends to contribute its shares in Truegrip LTD, Cyprus, a company indirectly invested in real estate in Greece at CHF 12.5 million to the Company against the issuance of new registered shares of the Company for the same issue price of CHF 60.00 per share (the "**Additional Investor Contribution**" and together with the Yoda Contribution, the "**Contributions**"). The valuation of the Contributions has been made in EUR. Accordingly, the final number of registered shares of the Company to be allocated to Yoda and the Additional Investor based on their Contributions may depend on the relevant EUR/CHF exchange rate on the date of the Capital Increase. See also Section III.2 Additional Explanations regarding the Agenda Items-Agenda Item 2 of this Invitation.

Yoda is a Cyprus-based investment corporation with shares listed on the Cyprus Stock Exchange. It has a diversified portfolio with strong focus in real estate and shipping. Yoda has strategically expanded its presence in the real estate market and owns high-quality properties and development projects in the Mediterranean. Yoda has a strong financial position with low debt and high liquidity.

In addition, also in the context of the Capital Increase, a claim by Alpine 1 SCSp, Luxembourg ("**Alpine 1**"), against the Company in the amount of approximately CHF 7.7 million is contemplated to be converted into new registered shares of the Company at the same issue price of CHF 60.00 per share. Further conversions of claims (debt-equity swap) may be agreed in the context of the Transactions.

In addition, prior to or concurrently with the completion of the Capital Increase, the outstanding 2027 mandatory convertible notes ("**MCNs**") with a principal amount of CHF 20 million and the Tranche B 2028 MCNs with a principal of CHF 35 million are intended to be repaid. The Tranche A 2028 MCNs with a principal amount of CHF 40 million are intended to be converted into registered shares of the Company at the same issue/conversion price of CHF 60.00 per share. Upon the exercise of the Tranche A 2028 MCNs, the respective registered shares of the Company will be delivered out of the Company's existing conditional capital (all such conversions, the "**Conversion**").

In the context of these transactions, it is also intended that Alpine 2 SCSp, Luxembourg ("**Alpine 2**") sells down 735,726 shares (the "**Sell-down**") to a third party investor (the "**Investor 2**") and that the Tranche A 2028 MCNs currently held indirectly by Max-Hervé George or the number of shares resulting from their conversion are sold to a third party investor (the "**Investor 3**"), in order to increase the free float of the Company.

In addition, Alpine 2 holds certain call options against Mr Byron Baciocchi and Kometa Holding SA for a total of 1,477,481 registered shares of the Company (the "**Baciocchi/Kometa Option Agreements**"). The Company understands that Alpine 2 (directly or through one of its affiliates) intends to exercise the call options under the Baciocchi/Kometa Option Agreements (the "**Baciocchi/Kometa Option Exercise**"). Following the settlement of the Baciocchi/Kometa Option Exercise, which is intended to occur no later than 17 December 2024, Alpine 2 will be required to make, and Alpine 2 will make, a mandatory public tender offer in accordance with Swiss takeover law (the "**Optima Offer**").

The main shareholder structure following completion of the Capital Increase, the Conversion, the Sell-down and the settlement of the Baciocchi/Kometa Option Exercise is currently expected to be as follows: (i) Max-Hervé George, through Alpine 1, will hold approximately 0.86% of all issued shares, (ii) the Investor 2 will hold approximately 4.90% of all issued shares, (iii) Alpine Holding Kft, Hungary ("**Alpine Holding**"), through Alpine 2, will hold approximately 18.05% of all issued shares (post Capital Increase and therefore not affecting the Optima Offer), (iv) the Investor 3 will hold approximately 4.44% of all issued shares, (v) Yoda holds approximately 53.79% of all issued shares, (vi) the Additional Investor will hold approximately 1.39% of all issued shares and (vii) the five minority shareholder vehicles reported on the website of BX Swiss as a shareholder sales group (who have a call/put option relationship with Alpine Holding) will hold approximately 15.57% of all issued shares. As the number of new Shares to be issued for the Contributions may be subject to exchange rate fluctuations, these percentages are subject to change.

In order to implement the Transactions, a general opting-out from the obligations to make a public takeover offer (the "**Opting-out**") is proposed to be added to the Company's articles of association (see Section III.1 for further explanations on the Opting-out). If approved and implemented, the Opting-out would not apply to the Optima Offer as described above.

Separately, Alpine 2 (through its affiliates) holds certain call options against Atlantis Partners SCSp (the "**Atlantis Option Agreement**"). The Company understands that Alpine 2 (directly or through one of its affiliates) intends to exercise the call option under the Atlantis Option Agreement (the "**Atlantis Option Exercise**"), which shall be settled subsequently to the Capital Increase, following which Alpine 2 is expected to hold 22.13% of all issued shares.

Further, Yoda has agreed to provide an unsecured CHF 71 million loan to the Company. CHF 46.5 million of such loan is intended to finance the repayment of certain outstanding debt of the Company. The remainder is intended to finance general corporate purposes. The drawdown of the loan is intended to be in two tranches, with an initial tranche of CHF 20 million being intended to be drawn before the Extraordinary General Meeting in order to repay the 2027 MCNs with

a principal amount of CHF 20 million. If the Transactions are not completed, (a) this initial tranche would have to be repaid by the Company, with such repayment obligation being guaranteed by Alpine Holding and Alpine 2 and (b) the further tranche would not become effective and not be made available.

In addition, Yoda and Alpine 2 have agreed under certain conditions to be bound by a shareholders' agreement, which among other things provides for certain put options of Alpine 2 vis-à-vis Yoda. The effectiveness of the shareholders' agreement is subject, among other things, to the Swiss Takeover Board having made certain determinations upon application by the Company and to the Opting-out and the Capital Increase having been registered in the Commercial Register (see Section III.1 for further explanations on the content and effectiveness of the shareholders' agreement).

New Composition of the Board of Directors & Compensation Committee

Proposed changes to the board of directors (the "**Board of Directors**") and the Compensation Committee are part of the contemplated Transactions.

The Board of Directors proposes that the following individuals be elected to the Board as new members with effect as of the entry of the Capital Increase in the Commercial Register of the Canton of Zug:

– **Alon Bar** (CEO of Yoda)

Mr. Alon Bar serves as the Chief Executive Officer at YODA PLC. With over 19 years of experience in real estate and capital markets, Mr. Bar has gained extensive expertise in the investment and corporate finance world as well as the tech and shipping sectors. His professional background encompasses high-ranking roles in family offices and private equity funds.

Mr. Bar holds a Bachelor's degree (BA) in Computer Science from The Interdisciplinary Center (IDC) Herzeliya. His studies included a major in Entrepreneurship through The Sam Zell Program, and he graduated with honors. Additionally, he attained a Joint Executive MBA from The Kellogg School of Management at Northwestern University and Tel Aviv University. Mr. Bar also successfully finished the Advanced Management Program (AMP) at INSEAD Business School.

– **Stavros Ioannou** (CFO of Yoda)

Mr. Stavros Ioannou is Chief Financial Officer at YODA PLC. For over a decade, Mr. Ioannou held various positions in the financial services sector, including a management role in the Investment Management and Private Equity team at Deloitte LLP, and Vice President at J.P. Morgan Asset Management, London. Additionally, he fulfilled executive roles in family offices and private equity firms, both in London and Cyprus.

Mr. Ioannou graduated with a BA in Accounting and Finance from the University of Manchester, UK. He is also a qualified Chartered Accountant (ACA) and a full member of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales (ICAEW). Additionally, he has obtained advanced certification from the Cyprus Securities and Exchange Commission

– **Laszlo Gut** (CFO of Optima)

László Gut is the Group CFO and a member of the Management Board of Optima Investments and Real Estate Services Ltd (Hungary), and a member of the Supervisory Board of Globe Trade Centre S.A. (Poland), a real estate investment company listed on the Warsaw Stock Exchange (holding both positions since August 2023). Before that, he served as Head of Finance at Optima Investments and Real Estate Services Ltd (2022-2023), and as Audit Associate, Audit Senior and Audit Manager at Ernst & Young (2014-2022). He is a Certified Public Accountant and holds a Bachelor's degree in Accounting and Finance from Budapest Business University.

If these new members were to be elected and upon effectiveness of the conditional resignations received from Dimitri Waeber (current member) and Beat Spörri (current member), the composition of the Board of Directors as of the entry of the Capital Increase in the Commercial Register of Canton Zug would be as follows: Jean-Pierre Verlaine (Chairman), Alon Bar (member), Stavros Ioannou (member), Laszlo Gut (member) and Petar Krstic (member). Alon Bar and Stavros Ioannou would be the representatives of Yoda, and Laszlo Gut and Petar Krstic would be the representatives of Alpine 2.

The Board of Directors proposes the election of Alon Bar as a new member of the Compensation Committee.

The Board of Directors has unanimously concluded that the planned Transactions are in the best interest of the Company and its stakeholders. Petar Krstic abstained from voting on such resolution due to conflict reasons because he is the current representative of Alpine 2 on the Board of Directors. The intended contribution of new real estate by Yoda and the Additional Investor will result in an expansion of the Company's portfolio, with the Company's asset increasing by more than 40%. Together with the Conversion, these Contributions also significantly strengthen the Company's balance sheet. The Board of Directors is further of the opinion, after due consideration of the relevant properties and planned developments, that the quality and strategic orientation of the assets to be contributed are in line with and to the benefit of the Company's strategy.

Intentions of the Company

Following the implementation of the Transactions, the Company intends to focus on implementing its strategic objective to become a best-in-class provider of luxury and premium all-year-round holiday experiences, leveraging on its post-combination portfolio of (i) current destination offerings located in Switzerland, France and Greece and (ii) newly acquired summer destination-related Yoda and Additional Investor assets located across the Mediterranean. As part of the Company's post-transaction endeavor to become one of the go-to providers of all-season hotels and villas throughout the year, the Company envisages that its hotels, resorts, facilities and chalets in Crans-Montana, Gstaad, Megève and Schönried, respectively, will undergo a rebranding and repositioning, also utilizing the competencies and know-how of Yoda in this field. Following its sale of the "Quai Wilson" property, as announced on 5 August 2024, the Company may consider to sell certain further properties going forward. The Company further plans on intensifying the collaboration with luxury brands across its portfolio, following Yoda's example with

respect to the Yoda assets, both with respect to retail points of sale on its premises and otherwise embedded in the resorts' structure and offerings.

Against this background, the Board of Directors proposes the resolutions as set out below in Section II. Agenda Items and Motions by the Board of Directors.

2. Overview of Contributed Real Estate Assets

The asset to be contributed by Yoda in connection with the Capital Increase consists of all shares in Papacamp Investments Limited, Nicosia, Cyprus, which is invested in the following real estate either directly or indirectly through different wholly or partially owned subsidiaries, currently valued EUR 515.6 million in the aggregate:

- Two One&Only villas (first Villa Gaia and Villa Kyma), located on the Athenian Riviera;
- Ziller villa, a former ambassador's villa located at 25th Martiou 14 in central Athens, developed into an ultra-luxury private residence;
- Mykonos AQABA: a hotel and resort development including villas on Mykonos island; and
- a legally binding and enforceable right (subject to legal reservations) to acquire the legal and beneficial ownership of 30% of Porto Paros development on Paros island.

The One&Only Aesthesis villas are a luxury villa complex in Athens, Greece. The villas are situated on the Athenian Riviera overlooking the Saronic gulf. The property is composed of different villas. Two of those villas (i.e., the One&Only Aesthesis villas) are part of the contributed assets and are held via long term leases running until 2081 by a subsidiary of Papacamp Investments Limited. Villa Gaia is a two bedroom villa with a sea view and approximately 150 square meters indoor space and an outdoor area of approximately 760 square meters. Villa Kyma is a two bedroom villa with a sea view and approximately 150 square meters of indoor space and outdoor areas of approximately 710 square meters. The One&Only Aesthesis villas are already operational.

The Ziller villa is a classical villa situated in the Palaio Psychico area of Athens, one of the most affluent areas of the Greek capital. Ziller villa formerly served as the U.S. Ambassador to Greece's residence and has since undergone a thorough renovation. The property will total a gross internal area of more than 700 square meters. A subsidiary of Papacamp Investments Limited holds the right to acquire the relevant real estate properties encompassing the villa pursuant to a preliminary sale contract (notarized), according to which the parties agreed to transfer the property to the relevant subsidiary of Papacamp Investments Limited. The final sale contract will be signed by 31 March 2025. The villa is finishing the construction phase and is expected to be completed in the first quarter of 2025.

The Mykonos AQABA resort is a luxury hotel and resort complex on the island of Mykonos, Greece. The Mykonos resort is situated on a full peninsula which is a five minute boat ride away from the main attractions of Mykonos island. The property is intended to be composed of a luxury hotel and various villas. The resort,

once completed and operational, is expected to include several branded restaurants as well as retail boutique offerings, sports facilities and a branded wellness and spa area. The Mykonos property complexes cover a total of approximately 40,000 square meters of land. Post completion the sites are intended to include a luxury 6-star hotel, most with an unobstructed view across the sea and direct and private access. The resort and the sites are intended to comprise more than 70 suites and includes bungalows spread across the various sites. Additionally the sites are intended to contain various villas at different elevations to the main complexes, with each individual estate to be sea front facing with direct access to the sea, extensive outdoor terraces and a roof top/garden areas. All of the above are intended to be operated under management agreements by a leading, internationally recognized brands, including hospitality, F&B, sports and entertainment. The estates are under refurbishments, while the main resort is under construction phase and all such assets are expected to be delivered and completed within 2026.

The Porto Paros resort is a luxury resort on the island of Paros, Cyclades, Greece. Located in one of the island's premium areas opposite the village of Naousa, the property has unobstructed views of the Aegean Sea and the town. The hotel is located at a premium location with unobstructed views from all angles opposite Naousa. It has more than 110,000 square meters available for development with direct access to a beach frontage of approximately 1,000 meters. The hotel is under development and it is intended to have a wide variety of different room types, with suites with private pools, beach villas, and a number of different public pools. Further, approximately 10 different food and beverage outlets as well as approximately 30 retail shops are intended to be operated in the resort. Once operational, the hotel is expected to be operated by an up-market internationally active hotel operator with deep knowledge of the hospitality industry and a favorable reputation. Porto Paros is in the process of undergoing the planning and construction permit stage. It is currently expected that the Porto Paros resort becomes operational in 2027.

The asset to be contributed by the Additional Investor in connection with the Capital Increase consists of all shares in Truegrip LTD, Cyprus, which indirectly holds another One&Only villa (second Villa Gaia), located on the Athenian Riviera, and is intended to be contributed at CHF 12.5 million.

II. AGENDA ITEMS AND MOTIONS BY THE BOARD OF DIRECTORS

1. Amendment of the Articles of Association: Opting-out (Conditional Resolution)

The Board of Directors proposes to introduce a general opting-out from the duties pursuant to Art. 135 FinMIA (opting-out within the meaning of Art. 125 Abs. 3 FinMIA; "**Opting-out**") and to this end to introduce a new article 2.5 (Opting-out) in the Company's articles of association as follows:

2.5 Opting-out

The obligation to make a public purchase or takeover offer pursuant to art. 135 of the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading (FinMIA) is waived, irrespective of how the threshold is exceeded.

2.5 Opting-out

Die Pflicht zur Unterbreitung eines öffentlichen Kauf- oder Übernahmeangebots gemäss Art. 135 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (FinfraG) ist wegbedungen, unabhängig davon, wie der Grenzwert überschritten wird.

The resolution to add article 2.5 to the Company's articles of association is subject to the suspensive condition that the general opting-out is legally valid under Swiss takeover law and the Extraordinary General Meeting approves agenda items 2 - 5 and article 2.5 must be filed for registration in the Commercial Register and be registered in the Commercial Register prior to or, if the opting-out also applies to the capital increase proposed under agenda item 2 and the resulting shareholdings in the event of a simultaneous registration, at the latest simultaneously with the capital increase proposed under agenda item 2.

If the Extraordinary General Meeting does not approve the introduction of the Opting-out according to agenda item 1 and/or if the Opting-out according to agenda item 1 is legally invalid under takeover law, all subsequent agenda items shall lapse.

2. Ordinary Capital Increase (with Exclusion of Subscription Rights) (Conditional Resolution)

The Board of Directors proposes to increase the share capital by means of an ordinary capital increase as follows:

1. Nominal amount by which the share capital is to be increased: a minimum of CHF 700,000.00 and a maximum of CHF 841,379.80. The Board of Directors is authorized to determine the final amount.
2. Amount of contributions to be made thereon: 100% of the nominal value (fully paid up).
3. The number, par value and type of newly issued shares and any privileges attached to individual classes of shares:

Number: a minimum of 7,000,000 and a maximum of 8,413,798. The Board of Directors is authorized to determine the final number.

Nominal value: CHF 0.10 each

Type of shares: registered shares

Privileges: none

4. Issue price: CHF 60.00 per share. The difference between the issue price and the par value of the new registered shares with restricted transferability to be issued shall be credited as premium to the legal capital reserve of the Company.
5. Time of dividend and voting entitlement: The new registered shares to be issued shall be entitled to dividends and voting with the entry of the capital increase in the Commercial Register of the Canton of Zug.
6. Type of contributions:
The issue price shall be paid via set-off, in cash or contribution in kind, as determined by the Board of Directors.
7. Transferability of new registered shares:
The transfer of the new shares to be issued shall be restricted in accordance with the articles of association (restriction on transferability).
8. Restriction or cancellation of subscription rights and the consequences of subscription rights not exercised or withdrawn: The subscription rights of all shareholders in respect of this capital increase are withdrawn. The Board of Directors is authorized to allocate subscription rights in the interest of the Company.

The resolution under this agenda item 2 is subject to the suspensive condition that agenda items 1 and 3 through 5 are approved by the Extraordinary General Meeting and the capital increase proposed under this agenda item 2 must be filed for registration in the Commercial Register and be registered in the Commercial Register in such a way that the filing and registration requirements for article 2.5 proposed under agenda item 1 and for the capital increase proposed under this agenda item 2 are fulfilled as set out under agenda item 1.

If the Extraordinary General Meeting does not approve the ordinary capital increase according to agenda item 2, all subsequent agenda items shall lapse.

3. Elections to the Board of Directors (Conditional Resolution)

The Board of Directors proposes that the following persons shall be elected individually as members of the Board of Directors for at term of office until the conclusion of the next Ordinary General Meeting:

1. Election of Alon Bar as a member
2. Election of Stavros Ioannou as a member
3. Election of Laszlo Gut as a member

The election of the proposed new members of the Board of Directors is subject to the suspensive condition that the ordinary capital increase pursuant to agenda item 2 is entered in the Commercial Register of the Canton of Zug and becomes effective only from this point in time.

If the Extraordinary General Meeting does not approve the elections of Alon Bar and Stavros Ioannou as members of the Board of Directors according to agenda item 3, all subsequent agenda items shall lapse.

The Board of Directors informs to take note of the resignations of Dimitri Waeber and Beat Spörri as members of the Board of Directors subject to and effective from the ordinary capital increase pursuant to agenda item 2 being entered into the Commercial Register of the Canton of Zug.

4. Election to the Compensation Committee (Conditional Resolution)

The Board of Directors proposes that Alon Bar be elected individually as member of the Compensation Committee for a term of office until the conclusion of the next Ordinary Shareholders Meeting.

The election of the proposed new member of the Compensation Committee is subject to the suspensive conditions that the ordinary capital increase pursuant to agenda item 2 is entered into the Commercial Register of Canton Zug and becomes effective only from this point in time.

If the Extraordinary General Meeting does not approve the election to the Compensation Committee according to agenda item 4, all subsequent agenda items shall lapse.

The Board of Directors informs to take note of the resignation of Beat Spörri as member of the Board of Directors, which includes his resignation as a member of the Compensation Committee, subject to and effective from the ordinary capital increase pursuant to agenda item 2 being entered into the Commercial Register of the Canton of Zug.

5. Amendment of the Articles of Association: Cancellation of Conditional Capital for Employee Participation Plans (Conditional Resolution)

The Board of Directors proposes to cancel the conditional share capital for employee participation plans as per article 2.1a (Conditional Capital for Employee Participations) and to abolish the respective article 2.1a in the Company's articles of association.

The resolution to abolish article 2.1a to the Company's articles of association is subject to the suspensive condition that the ordinary capital increase pursuant to agenda item 2 is registered in the Commercial Register of the Canton of Zug and it becomes effective only from this point in time.

6. Amendments of the Articles of Association: Revisions due to Swiss Corporate Law Reform & Transaction-related

The Board of Directors proposes to amend articles 2.2, 2.3, 2.5, 3.1, 3.2, 3.4, 3.5, 3.6, 4.1, 4.3, 4.4, 4.7, 4.9, 5 and 6 of the Company's articles of association and to abolish article 2.4 of the Company's articles of association. The proposed amendments to the articles of association are structured thematically and will be submitted to the Extraordinary General Meeting to a vote under different agenda items as listed below. The reasoning of the Board of Directors behind these proposed amendments to the Company's articles of associations is further set out in Part

III., Additional Explanations, regarding the Agenda Items of this invitation. In addition, the proposed changes made to the Company's articles of association are visible in detail in the comparison attached to this invitation as **Annex 1** (includes the changes to the Company's articles of association proposed per agenda items 1, 2 and 5).

6.1 Shares

The Board of Directors proposes to amend articles 2.2 (*Share Register*), 2.3 (*Share Certificates and Share Conversion*) and 2.5 (*Transfer Limitations (Listed Shares)*) as follows and to delete article 2.4 (*Transfer Limitations (Non-listed Shares)*).

2.2 Share Register

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 (including, if provided, electronic address) and nationality (in the case of a legal entity, the registered office) of the shareholders or usufructuaries. A person registered in the share register shall notify the share registrar of any change in address. Until such notification has occurred, all written or, respectively, electronic communications by the Company to persons registered in the share register shall be deemed to have validly been made if sent to the address previously recorded in the share register.

2.3 Share Certificates and Share Conversion

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

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

Provided that the shareholder is registered in the shareholders register, the shareholder may request from the Company a statement of the registered shares held by it at any time.

The shareholder has no right to the printing and delivery of certificates. The Board of Directors may, however, print and deliver certificates (individual share certificates, certificates or global certificates) for shares at any

2.2 Aktienregister

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 (inklusive, wenn angegeben, elektronische Adresse) und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen werden. Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihre Adresse, so hat sie dies dem Aktienbuchführer mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, gelten alle brieflichen bzw. elektronischen Mitteilungen der Gesellschaft an die im Aktienbuch eingetragenen Personen als rechtsgültig an die bisher im Aktienbuch eingetragene Adresse erfolgt.

2.3 Zertifikate und Aktienumwandlung

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

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

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

Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden. Der Verwaltungsrat kann demgegenüber jederzeit Urkunden (Einzelurkunden, Zertifikate oder Globalurkunden) für Aktien drucken und

time. The Company may, with the consent of the shareholder, cancel issued certificates that are returned to the Company.

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.

2.4 (abolished)

2.4 Transfer Limitations (Listed Shares)

This Article 2.4 is applicable if and as long as the shares of the Company are listed.

The registration of acquirers of shares as shareholders with voting rights is in any case subject to the approval by the Board of Directors.

A person who has acquired registered shares will, upon application, be entered in the share register as shareholder with voting right, provided that he, she or it expressly states that he, she or it has acquired the shares concerned in his, her or its own name for his, her or its own account, that there is no agreement on the redemption or return of corresponding shares and that he, she or it bears the economic risk associated with the shares. Any person not providing such statement will be registered as nominee into the share register only if he, she or it declares in writing that he, she or it is prepared to disclose the name, address and shareholding of any person for whose account he, she or it is holding shares and he, she or it immediately discloses this information in writing upon first demand.

The Company may, after consulting with the affected shareholder, cancel entries in the shareholders' register if such entry was based on untrue information given by the acquirer. The acquirer shall be informed of the cancellation immediately.

ausliefern. Mit der Zustimmung des Aktionärs kann die Gesellschaft ausgegebene Urkunden, die bei ihr eingeliefert werden, annullieren.

Bucheffekten, denen Namenaktien der Gesellschaft zugrunde liegen, können nicht durch Zession übertragen werden. An diesen Bucheffekten können auch keine Sicherheiten durch Zession bestellt werden.

2.4 (gelöscht)

2.4 Vinkulierung (kотиerte Aktien)

Dieser Artikel 2.4 ist anwendbar, wenn und solange die Aktien der Gesellschaft kotiert sind.

Die Eintragung von Aktionärern als Aktionäre mit Stimmrecht bedarf in jedem Falle der Genehmigung durch den Verwaltungsrat.

Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, sofern sie ausdrücklich erklären, diese Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben und zu halten, dass keine Vereinbarung über die Rücknahme oder die Rückgabe entsprechender Aktien besteht und dass sie das mit den Aktien verbundene wirtschaftliche Risiko tragen. Personen, die diese Erklärung nicht erbringen, werden als Nominee nur dann mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, wenn sie sich schriftlich bereit erklären, die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Person offen zu legen, für deren Rechnung sie Aktien halten bzw. wenn sie diese Informationen auf erste Aufforderung hin unverzüglich schriftlich offen legen.

Die Gesellschaft kann nach Anhörung des Betroffenen Eintragungen im Aktienbuch streichen, wenn diese durch falsche Angaben des Erwerbers zustande gekommen sind. Der Erwerber muss über die Streichung sofort informiert werden.

6.2 General meeting

The Board of Directors proposes to amend articles 3.1 (*Right and Duty to Call a Meeting*), 3.2 (*Form of the Convocation*), 3.4 (*Right to Vote, Proxy, and Independent Proxy*), 3.5 (*Organization of the General Meeting of Shareholders and Adoption of Resolutions*) and 3.6 (*Powers*) of the Company's articles of association as follows:

3.1 Right and Duty to Call a Meeting

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

The Annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months following the close of the business year. The annual report, the auditor's report and the compensation report, including the auditor's report, must be made available to the shareholders no later than 20 days before the Annual General Meeting of Shareholders. If these documents are not available electronically, each shareholder may request that they be sent to him in good time.

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

Shareholders holding alone or jointly at least 0.5 percent (or 5 percent, if the Company's shares are not or are no longer listed on a stock exchange) of the share capital or the votes may (jointly) request that an item be placed on the agenda. The inclusion of an item on the agenda must be requested in writing at least 45 days before the meeting, stating the item to be discussed and the motions. Under the same conditions, shareholders may request that motions relating to items on the agenda be included in the notice convening the meeting.

3.2 Form of the Convocation, Venue, Electronic Execution

The General Meeting of Shareholders shall be called not less than twenty days prior to the meeting. The notice shall be given in

3.1 Recht und Pflicht der Einberufung

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

Die ordentliche Generalversammlung ist jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres abzuhalten. Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Revisionsbericht sowie der Vergütungsbericht samt Prüfungsbericht den Aktionären zugänglich zu machen. Sofern diese Unterlagen nicht elektronisch zugänglich sind, kann jeder Aktionär verlangen, dass ihm diese rechtzeitig zugestellt werden.

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

Aktionäre, die allein oder zusammen mindestens 0,5 Prozent (respektive 5 Prozent, sofern die Aktien der Gesellschaft nicht oder nicht mehr an einer Börse kotiert sind) des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, können (gemeinsam) die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens 45 Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge ersucht werden. Unter den gleichen Voraussetzungen können Aktionäre verlangen, dass Anträge zu Verhandlungsgegenständen in die Einberufung aufgenommen werden.

3.2 Form der Einberufung, Tagungsort, elektronische Durchführung

Die Generalversammlung wird mindestens zwanzig Tage vor der Versammlung einberufen. Die Einberufung erfolgt schriftlich oder durch Email. Zusätzlich oder alternativ kann

writing or by email. In addition or as an alternative, the convocation may occur through publication of the invitation in the Swiss Official Gazette of Commerce.

The notice shall state the date, time, nature and location of the General Meeting of Shareholders, the items on the agenda and the proposals of the Board of Directors, together with a brief statement of the reasons for such proposals, the proposals together with a brief statement of the reasons for such proposals of the shareholders, who have correctly requested that a General Meeting of Shareholders be held or whose proposals for the agenda have been approved, and the name and address of the Independent Proxy. The items on the agenda may be summarized in the notice of the meeting, provided that further information is made available to the shareholders by other means.

The General Meeting of Shareholders may be held at one or simultaneously at different venues. The Board of Directors may provide that shareholders who are not present at the place of the General Meeting of Shareholders may exercise their rights by electronic means.

The General Meeting of Shareholders may also be held without a venue exclusively by electronic means (including telephone, video conference or other audiovisual or electronic means of communication).

The General Meeting of Shareholders may be held abroad.

3.4 Right to Vote, Proxy, and Independent Proxy

Each share entitles its holder to one vote. Voting by proxy is permitted under a written proxy. The Board of Directors shall decide whether a proxy is to be accepted.

The General Meeting of Shareholders shall elect an Independent Proxy who may either be an individual, a legal entity or a partnership. The independence of the Independent Proxy shall be construed in accordance with art. 728 CO. The term of the Independent Proxy shall end with the closing of the next ordinary General Meeting of Shareholders

die Einberufung auch durch Publikation der Einladung im Schweizerischen Handelsblatt erfolgen.

In der Einberufung sind Datum, Zeit, die Art und der Ort der Generalversammlung sowie die Verhandlungsgegenstände und Anträge des Verwaltungsrats samt kurzer Begründung dieser Anträge, die Anträge samt kurzer Begründung der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung korrekt verlangt haben bzw. deren Traktandierungsbegehren genehmigt wurden, sowie der Name und die Adresse des unabhängigen Stimmrechtsvertreters bekannt zu geben. Die Verhandlungsgegenstände können in der Einberufung summarisch dargestellt werden, sofern den Aktionären weiterführende Informationen auf anderem Wege zugänglich gemacht werden.

Die Generalversammlung kann an einem oder an verschiedenen Tagungsorten gleichzeitig durchgeführt werden. Der Verwaltungsrat kann vorsehen, dass Aktionäre, die nicht am Ort der Generalversammlung anwesend sind, ihre Rechte auf elektronischem Weg ausüben.

Die Generalversammlung kann auch ohne Tagungsort ausschliesslich unter Verwendung elektronischer Mittel (einschliesslich Telefon-, Videokonferenz oder andere audiovisuelle oder elektronische Kommunikationsmittel) durchgeführt werden.

Die Generalversammlung kann im Ausland durchgeführt werden.

3.4 Stimmrecht, Stellvertretung und unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Jede Aktie gibt das Recht auf eine Stimme. Stellvertretung ist zulässig aufgrund einer schriftlichen Vollmacht. Der Verwaltungsrat entscheidet über deren Anerkennung.

Die Generalversammlung wählt einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Wählbar sind natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften. Die Unabhängigkeit des unabhängigen Stimmrechtsvertreters richtet sich nach Art. 728 OR. Die Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreters endet mit der Beendigung der auf seine Wahl folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

following the General Meeting of Shareholders that elected the Independent Proxy. Re-election is permissible.

The Board of Directors shall ensure that the shareholders have the opportunity to give instructions to the Independent Proxy with respect to each agenda point mentioned in the notice to the meeting. In addition, the shareholders shall be given the opportunity to give general instructions with respect to motions made at the meeting concerning an agenda point or with respect to an agenda point not previously announced in the invitation (art. 704b CO).

The Board of Directors shall ensure that the shareholders may give their proxy or instructions, also electronically to the Independent Proxy.

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

The Independent Proxy shall treat the instructions of the individual shareholders confidentially until the General Meeting of Shareholders. He may provide the Company with general information on the instructions received. He may not provide the information earlier than three working days before the General Meeting of Shareholders and must explain at the General Meeting of Shareholders what information he has provided to the Company.

3.5 Organization of the General Meeting of Shareholders and Adoption of Resolutions

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

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

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre die Möglichkeit haben, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu jedem in der Einberufung gestellten Antrag zu Verhandlungsgegenständen Weisungen zu erteilen. Zudem müssen sie die Möglichkeit haben, zu nicht angekündigten Anträgen zu Verhandlungsgegenständen sowie zu neuen Verhandlungsgegenständen gemäss Art. 704b OR allgemeine Weisungen zu erteilen.

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre ihre Vollmachten und Weisungen, auch elektronisch dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilen können.

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

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter behandelt die Weisungen der einzelnen Aktionäre bis zur Generalversammlung vertraulich. Er kann der Gesellschaft eine allgemeine Auskunft über die eingegangenen Weisungen erteilen. Er darf die Auskunft nicht früher als drei Werktage vor der Generalversammlung erteilen und muss anlässlich der Generalversammlung erklären, welche Informationen er der Gesellschaft erteilt hat.

3.5 Organisation der Generalversammlung und Beschlussfassung

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

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

Any shareholder may request that the minutes be made available to him or her within 30 days of the General Meeting of the Shareholders.

The resolutions and the election results shall be made available electronically within 15 days of the General Meeting of the Shareholders, stating the exact voting proportions.

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

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

A General Meeting of Shareholders may also be held without complying with the rules applicable to the convening of meetings if the resolutions are passed in writing on paper or in electronic form (including email, facsimile or any other form of transmission enabling the resolution to be evidenced by text), unless a shareholder or his representative requests verbal deliberation.

No resolutions may be passed on motions relating to items on the agenda that have not been duly announced, with the exception of motions to convene an Extraordinary General Meeting of Shareholders, to conduct a special investigation and to elect an auditor. No prior announcement is required for the submission of motions within the scope of the items on the agenda or for negotiations without the adoption of resolutions.

The General Meeting of Shareholders may only approve the annual financial statements and decide on the use of the balance sheet result if an audit report is available and the auditors are present. The General Meeting of Shareholders may waive the presence of the auditors by unanimous resolution.

Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm das Protokoll innerhalb von 30 Tagen nach der Generalversammlung zugänglich gemacht wird.

Die Beschlüsse und die Wahlergebnisse sind unter Angabe der genauen Stimmenverhältnisse innerhalb von 15 Tagen nach der Generalversammlung auf elektronischem Weg zugänglich zu machen.

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

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

Eine Generalversammlung kann ebenfalls ohne Einhaltung der für die Einberufung geltenden Vorschriften abgehalten werden, wenn die Beschlüsse auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form (einschliesslich Email, Telefax oder in einer anderen Form der Übermittlung, die den Nachweis des Beschlusses durch Text ermöglicht) erfolgen, sofern nicht ein Aktionär oder dessen Vertreter die mündliche Beratung verlangt.

Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderuntersuchung und auf Wahl einer Revisionsstelle. Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

Die Generalversammlung darf die Jahresrechnung nur abnehmen und über die Behandlung des Bilanzergebnisses beschliessen, wenn ein Revisionsbericht vorliegt und die Revisionsstelle anwesend ist. Auf die Anwesenheit der Revisionsstelle kann die Generalversammlung durch einstimmigen Beschluss verzichten.

3.6 Powers

The General Meeting of Shareholders has the following inalienable powers:

1. to adopt and amend the Articles of Association;
2. to elect and remove the members of the Board of Directors, the Chairman, the members of the Compensation Committee, the Auditors and the Independent Proxy;
3. to approve the management report and the consolidated accounts;
4. to approve the annual accounts and resolutions on the allocation of the disposable profit, and in particular to set the dividend and the shares of profits paid to board members;
5. the approval of the compensation of the members of the Board of Directors, of the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management as well as the members of any Advisory Board in accordance with art. 4.9 of the Articles of Association;
6. the determination of the interim dividend and the approval of the interim financial statements required for this purpose;
7. the passing of resolutions on the repayment of the statutory capital reserve;
8. to discharge the members of the Board of Directors;
9. the delisting of the Company's equity securities;
10. to pass resolutions concerning the matters reserved to the General Meeting of Shareholders by law or the Articles of Association.

3.6 Befugnisse

Die Generalversammlung hat folgende unübertragbare Befugnisse:

1. die Festsetzung und Änderung der Statuten;
2. die Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Präsidenten des Verwaltungsrats, der Mitglieder des Vergütungsausschusses, der Revisionsstelle und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;
3. die Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung;
4. die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;
5. die Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind sowie der Mitglieder eines allfälligen Beirats gemäss Art. 4.9 der Statuten;
6. die Festsetzung der Zwischendividende und die Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses;
7. die Beschlussfassung über die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve;
8. die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats;
9. die Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft;
10. die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.

6.3 Board of directors

The Board of Directors proposes to amend articles 4.1 (Constitution and Term of Office), 4.2 (Duties), 4.3 (Organization, Resolutions, Minutes), 4.4 (Principles of Remuneration of Expenses) last paragraph, 4.5 (Compensation Committee)

fourth paragraph, 4.7 (Additional Mandates), 4.8 (Employment and Mandate Contracts) and 4.9 (Approval of Compensation in the General Meeting) of the Company's articles of association as follows:

4.1 Constitution and Term of Office

The Board of Directors shall consist of at least one member or multiple members, who do not need to be shareholders. The Board of Directors organises itself, subject to the election of the Chairman and the members of the Compensation Committee by the General Meeting of Shareholders. It may designate a Vice Chairman and a Secretary. The Secretary does neither have to be shareholder nor a member of the Board of Directors. Further details on the composition of the Board of Directors shall be set forth in the Organizational Regulations.

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

The members of the Board of Directors shall be elected by the General Meeting of Shareholders for a term of one year, beginning with the day of their election and ending with the closing of the next ordinary General Meeting of Shareholders. Directors shall hold their offices until they are replaced or re-elected, unless they retire or are removed earlier. If a director is replaced, his successor shall continue in office until the end of his predecessor's term. Re-election (also repeatedly) is permitted.

4.2 Duties

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

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

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

1. *the ultimate management of the Company and the issuance of the necessary directives;*

4.1 Zusammensetzung und Amtsdauer

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens einem Mitglied oder mehreren Mitgliedern, welche nicht Aktionäre sein müssen. Vorbehältlich der Wahl des Präsidenten und der Mitglieder des Vergütungsausschusses durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er kann einen Vizepräsidenten und einen Sekretär bezeichnen. Der Sekretär muss weder Aktionär noch Mitglied des Verwaltungsrates sein. Weiteres betreffend Zusammensetzung des Verwaltungsrates wird im Organisationsreglement geregelt.

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

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt, die mit dem Tag ihrer Wahl beginnt und bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung läuft. Sie verbleiben, sofern sie nicht vorher ausscheiden, bis zur Ernennung ihres Nachfolgers oder bis zu ihrer Wiederwahl im Amt. Wird ein Mitglied vor Ablauf seiner Amtszeit ersetzt, so tritt sein Nachfolger in dessen Amtszeit ein. Wiederwahl (auch wiederholte) ist zulässig.

4.2 Befugnisse

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

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

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. *die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;*

- | | |
|---|---|
| 2. <i>the determination of the organization of the Company;</i> | 2. <i>die Festlegung der Organisation;</i> |
| 3. <i>the structuring of the accounting system and of the financial controls, as well as the financial planning insofar as this is necessary in the management of the Company;</i> | 3. <i>die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;</i> |
| 4. <i>the appointment and the removal of the members of the Executive Board and of the persons entrusted with the management and representation of the Company and the granting of signatory power;</i> | 4. <i>die Ernennung und Abberufung der Mitglieder der Geschäftsführung und der mit der Vertretung betrauten Personen und die Regelung ihrer Zeichnungsberechtigung;</i> |
| 5. <i>the ultimate supervision of the members of the Executive Board, particularly with regard to compliance with the law, these Articles of Association and regulations and directives;</i> | 5. <i>die Oberaufsicht über die Mitglieder der Geschäftsführung, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;</i> |
| 6. <i>the preparation of the business report and the compensation report as well as the preparation of the General Meeting of Shareholders and the implementation of the latter's resolutions;</i> | 6. <i>die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;</i> |
| 7. <i>the filing of a petition for debt-restructuring moratorium and the notification of the court in the event of over-indebtedness;</i> | 7. <i>die Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung;</i> |
| 8. <i>the passing of resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares;</i> | 8. <i>die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;</i> |
| 9. <i>the passing of resolutions confirming increases or decreases in the share capital and related amendments to the Articles of Association;</i> | 9. <i>die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen oder Kapitalherabsetzungen und daraus folgende Statutenänderungen;</i> |
| 10. <i>the examination of the professional qualifications of the specially qualified auditors in those cases where appointment of such auditors is prescribed by the law;</i> | 10. <i>die Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht;</i> |
| 11. <i>other non-transferable and inalienable statutory duties as, e.g., according to the Swiss Merger Act.</i> | 11. <i>andere unübertragbare und unentziehbare Aufgaben, wie z.B. aufgrund des Fusionsgesetzes.</i> |

4.3 Organization, Resolutions, Minutes

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

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

For taking valid resolutions at least half of the members of the Board of Directors must attend a meeting of the Board of Directors. The presence of a single member is sufficient for publicly notarized declaratory resolutions.

Resolutions shall be adopted by the majority of votes cast. In case of a tie, the chairman of the meeting shall have the casting vote.

The Board of Directors may pass its resolutions:

- 1. at a meeting with a venue; and/or*
- 2. by electronic means (including telephone, video conference or other audiovisual or electronic means of communication); or*
- 3. by written means on paper or in electronic form (including email or any other form of transmission enabling the resolution to be evidenced by text), unless a Member requests oral deliberation. In the case of resolutions passed electronically, no signature shall be required, unless otherwise determined in writing by the Board of Directors.*

Further details regarding resolutions of the Board of Directors shall be set forth in the Organizational Regulations.

4.3 Organisation, Beschlussfassung, Protokoll

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

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

Für die gültige Beschlussfassung ist die Anwesenheit von wenigstens der Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder erforderlich; für öffentlich zu beurkundende Feststellungsbeschlüsse genügt die Anwesenheit eines einzelnen Mitgliedes.

Beschlüsse werden durch die Mehrheit abgegebenen Stimmen gefasst. Im Falle von Stimmgleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

Der Verwaltungsrat kann seine Beschlüsse fassen:

- 1. an einer Sitzung mit Tagungsort; und/oder;*
- 2. unter Verwendung elektronischer Mittel (einschliesslich Telefon-, Video-Konferenz oder anderer audiovisueller oder elektronischer Kommunikationsmittel); oder*
- 3. auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form (einschliesslich E-Mail oder in einer anderen Form der Übermittlung, die den Nachweis des Beschlusses durch Text ermöglicht), sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Im Fall der Beschlussfassung auf elektronischem Weg ist keine Unterschrift erforderlich; vorbehalten bleibt eine anderslautende, schriftliche Festlegung des Verwaltungsrats.*

Weiteres betreffend Beschlussfassung des Verwaltungsrates wird im Organisationsreglement geregelt.

4.4 Principles of Remuneration, Reimbursement of Expenses

[...]

For persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management who are appointed after the annual total compensation has been approved, an additional amount per person newly appointed as defined by art. 724a CO of no more than 100 % of the total annual compensation last approved for the members of the Executive Board is available should the approved total compensation for the approval period in question prove to be insufficient.

4.5 Compensation Committee

[...]

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

[...]

4.7 Additional Mandates

The members of the Board of Directors, persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management and members of any Advisory Board shall not assume more than (i) 50 additional remunerated mandates, of which not more than 5 in companies listed at a stock exchange, and (ii) 10 non-executive positions in non-profit legal entities or unpaid positions, whereas a reimbursement of expenses is not considered remuneration.

A mandate as referred to herein is as a function in the most senior management and administrative bodies an enterprise with an economic purpose and which are not controlled by the Company. Mandates in different entities which belong to the same group are treated as one mandate.

4.8 Employment and Mandate Contracts

Fixed-term employment and mandate agreements stipulating the remuneration of members of the Board of Directors persons whom the Board of Directors has entrusted

4.4 Grundsätze der Vergütung, Auslagenersatz

[...]

Für Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind und die nach der Genehmigung der jährlichen Gesamtvergütung ernannt werden, steht ein Zusatzbetrag im Sinne von Art. 735a OR pro neuem Mitglied im Umfang von maximal 100 % des jeweils zuletzt genehmigten Gesamtbetrags für die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsführung pro Genehmigungsperiode zur Verfügung, sofern der genehmigte Gesamtbetrag für die betreffende Genehmigungsperiode nicht ausreicht.

4.5 Vergütungsausschuss

[...]

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

[...]

4.7 Zusätzliche Mandate

Die Mitglieder des Verwaltungsrates, die Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind, und die Mitglieder eines allfälligen Beirates dürfen nicht mehr als (i) 50 zusätzliche entgeltliche Mandate, davon höchstens 5 bei Gesellschaften, deren Beteiligungspapiere an einer Börse kotiert sind, und (ii) 10 nicht-exekutive Mandate bei gemeinnützigen Rechtseinheiten oder unentgeltliche Mandate, wobei ein Spesenersatz nicht als Entgelt gilt, innehaben bzw. ausüben.

Als Mandat gilt die Tätigkeit in obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen von Unternehmen mit wirtschaftlichem Zweck und die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft nicht kontrollieren. Mandate bei verschiedenen Gesellschaften, die der gleichen Unternehmensgruppe angehören, zählen als ein Mandat.

4.8 Arbeits- und Mandatsverträge

Befristete Arbeits- und Mandatsverträge, welche den Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates, Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung

with the executive management, and members of any Advisory Board shall not exceed a term of one year.

The notice period for open-ended employment and mandate agreements shall not exceed one year.

The Company or companies controlled by it may enter into non-compete agreements with the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management for the time after termination of employment. Their duration shall not exceed one year, and consideration paid for such non-compete undertaking shall not exceed the last total annual compensation of such the person whom the Board of Directors has entrusted with the executive management.

4.9 Approval of Compensation in the General Meeting

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

- 1. for the compensation of the Board of Directors for the term of office until the next General Meeting of Shareholders;*
- 2. for persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management: the financial year following the Annual General Meeting;*
- 3. for the compensation of any Advisory Board for the term of office until the next General Meeting of Shareholders.*
- 4. if variable compensation is voted on prospectively, the compensation report must be submitted to the Annual General Meeting for a consultative vote.*

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

The Company may take out a directors and officers liability insurance in favour of the members of the Board of Directors, per-

trout sind und Mitglieder eines allfälligen Beirates zugrunde liegen, haben eine Dauer von maximal einem Jahr.

Die maximale Kündigungsfrist für unbefristete Arbeits- und Mandatsverträge beträgt ein Jahr.

Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Unternehmen können mit Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind, Konkurrenzverbote für die Zeit nach Beendigung eines Arbeitsverhältnisses vereinbaren. Deren Dauer darf ein Jahr nicht übersteigen, und die für ein solches Konkurrenzverbot bezahlte Entschädigung darf die letzte Gesamtjahresvergütung eines solchen einer solchen Person, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut ist, nicht übersteigen.

4.9 Genehmigung der Vergütungen durch die Generalversammlung

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

- 1. für die Vergütung des Verwaltungsrates für den Zeitraum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;*
- 2. für Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind: das auf die ordentliche Generalversammlung folgende Geschäftsjahr;*
- 3. für die Vergütung eines etwaigen Beirats für den Zeitraum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.*
- 4. wird prospektiv über variable Vergütungen abgestimmt, so muss der Generalversammlung der Vergütungsbericht zur Konsultativabstimmung vorgelegt werden.*

Der Verwaltungsrat unterbreitet der Generalversammlung den Vergütungsbericht konsultativ zur Abstimmung.

Die Gesellschaft kann zugunsten der Mitglieder des Verwaltungsrats, der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäfts-

sons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management and members any Advisory Board and pay the contractual premiums respectively contributions. The payment of the premiums or other contributions is not deemed as compensation

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

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

führung betraut sind, und der Mitglieder eines etwaigen Beirats Organhaftpflichtversicherungen abschliessen und die vertraglichen Prämien bzw. Beiträge leisten. Die Bezahlung der Prämien oder anderer Beiträge stellt keine Vergütung dar.

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

Eine vom Genehmigungsbeschluss der Generalversammlung erfasste Vergütung für eine bestimmte Zeitperiode darf ganz oder teilweise auch erst nach Abschluss dieser Zeitperiode ausgerichtet werden, sofern sie für die Zeitperiode ausgerichtet wird, auf welche sich der Genehmigungsbeschluss bezieht. In diesem Fall muss die Vergütung nicht vom Genehmigungsbeschluss jener Zeitperiode erfasst sein, in welcher die Ausrichtung erfolgt.

6.4 Auditors and financial year

The Board of Directors proposes to amend articles 5 (*The Auditors*) and 6 (*Fiscal Year and Profit Distribution*) of the Company's articles of association as follows:

5. The Auditors

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

The term of office of the auditors shall be one year. Their term of office ends with the approval of the annual financial statements of the respective financial year by the Shareholders' Meeting. Re-election is permitted. The General Meeting of Shareholders may only dismiss the auditors for important reasons.

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

5. Revisionsstelle

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

Die Revisionsstelle wird für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Ihre Amtszeit endet mit der Genehmigung der Jahresrechnung für das betreffende Geschäftsjahr durch die Generalversammlung. Eine Wiederwahl ist möglich. Die Generalversammlung kann die Revisionsstelle nur aus wichtigen Gründen abberufen.

Die Revisionsstelle muss nach Artikel 728 OR unabhängig sein.

6. Fiscal Year and Profit Distribution

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

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

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

The dividend may only be determined after the allocations to the statutory retained earnings and to the voluntary retained earnings have been made in accordance with the law. All dividends which have not been drawn within five years of their due date shall be forfeited in favor of the Company and allocated to the voluntary retained earnings.

6. Geschäftsjahr und Gewinnverwendung

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

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

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

Die Dividende darf erst festgesetzt werden, nachdem die dem Gesetz entsprechenden Zuweisungen an die gesetzliche Gewinnreserve und an die freiwilligen Gewinnreserven erfolgt sind. Alle Dividenden, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft und werden der freiwilligen Gewinnreserve zugeteilt.

7. Discharge of the members of the board of directors

The board of directors proposes that the shareholders grant discharge to the members of the board of directors for their services rendered during the financial year 2024 until the date of this Extraordinary General Meeting.

III. ADDITIONAL EXPLANATIONS REGARDING THE AGENDA ITEMS

1. Agenda Item 1: Amendment of the Articles of Association / Opting-out (Conditional Resolution)

The Board of Directors of the Company has unanimously concluded that the planned Transactions, including the Capital Increase pursuant to agenda item 2, are in the best interests of the Company and its stakeholders. The contributions to be made by Yoda and the Additional Investor will result in a significant expansion of the portfolio of the Company, increasing the assets of the Company by more than 40%. The competences acquired together with the contributions, along with publicity and the know-how of Yoda, which will be acquired by the Company in connection with the Transactions, support the long-term growth and fit perfectly with the current strategy of the Company. It is expected that the Transactions can support a positive mid- and long-term share price development, from which all shareholders would benefit. Furthermore, the Company and Yoda intend to utilize each other's key competences and know-how in the ultra-luxury hospitality segment. In addition, various steps of the Transactions are intended to increase the free float of the Company.

The general Opting-out submitted to the General Meeting under agenda item 1 is a compulsory element of the planned Transactions and thus also the Capital Increase. Without the legally binding incorporation of the Opting-out provision proposed under agenda item 1 into the articles of association of the Company, the Transactions will not be implemented, as following the submission of the Optima Offer, neither of the parties intends to make a mandatory offer and the Company shall remain a public company.

This is to be viewed against the background of article 135 para. 1 and article 125 para. 4 of the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading (**FinMIA**):

Pursuant to article 135 para. 1 sentence 1 FinMIA, anyone who directly, indirectly or acting in concert with third parties acquires equity securities of a company and as a consequence, together with the equity securities he, she or it already owns, exceeds the threshold of 33⅓% of the voting rights (whether exercisable or not) of the relevant company, must submit a public tender offer for all listed equity securities of the relevant company (a so-called mandatory offer) in accordance with the terms of the FinMIA and the implementing ordinances. In particular, a mandatory offer is subject to a minimum price equal to the higher of the following two amounts: (i) the highest price paid by the offeror for the target company's equity securities during the preceding twelve months and (ii) the stock exchange price of the target company's equity securities (determined in accordance with the applicable rules).

Pursuant to article 125 para. 4 FinMIA a company may, however, at any time, i.e. even after the listing of its equity securities, include a provision in its articles of association (a so-called opting-out) according to which an acquirer is not obliged to submit a public tender offer pursuant to article 135 para. 1 sentence 1 FinMIA – i.e., a mandatory offer –, provided that this does not result in unfair treatment (*Benachteiligung*) of shareholders within the meaning of article 706 of the Swiss Code of Obligations.

In order to enable the Transactions and, in particular, the Capital Increase, the effectiveness and/or the consummation of the relevant obligations of the respective parties under the agreements concluded in this context are therefore, inter alia, subject to the condition that the Swiss Takeover Board (**TOB**) has determined that the proposed Opting-out is valid and that the Opting-out has been validly incorporated into the articles of association of the Company.

As explained in the description of the Transactions in Section I, upon completion of the Transactions, Yoda will exceed the threshold of 33⅓% of the voting rights in the Company (for further information on the effects of the Transactions, including on the shareholder structure, see Section I above). In addition, Yoda and Alpine 2 intend to be bound under a shareholders' agreement (see below) effective upon, among other things, the registration of the Capital Increase in the Commercial Register, the content of which may be qualified as an acting in concert within the meaning of article 135 para. 1 sentence 1 FinMIA, whereby these two parties would jointly exceed the threshold of 33⅓% of the voting rights in the Company. The General Meeting of the Company is therefore called to vote on the abolition of the obligation to submit a tender offer pursuant to article 135 para. 1 sentence 1 FinMIA by incorporating the Opting-out provision in accordance with agenda item 1 into the articles of association of the Company.

The Opting-out submitted to the General Meeting under agenda item 1 is a general opting-out. With a general opting-out, the obligation to submit a tender offer pursuant to article 135 para. 1 sentence 1 FinMIA is waived for all persons and all transactions by which the threshold of 33⅓% of the voting rights in the Company are exceeded. The general Opting-out therefore applies not only to an exceeding of the 33⅓% voting rights threshold in the Company as a result of the Transactions, but also to any future exceeding of the threshold by one or more persons as a result of other transactions or arrangements.

Therefore, if the Opting-out is validly incorporated in the articles of association of the Company, this means that acquirors of shares and shareholders of the Company are not obliged to submit a mandatory offer if they exceed the threshold of article 135 para. 1 sentence 1 FinMIA, regardless of how the threshold is exceeded (whether by acquisition or in any other way, including by acting in concert). For the other shareholders of the Company, this means that they do not have the opportunity to exit their investment in the Company in accordance with the terms of the FinMIA and the implementing ordinances (in particular the applicable minimum price) in connection with a corresponding change of control. Consequently, if a control premium is paid in connection with a sale, there is also no legal obligation to pay the same premium to the other shareholders or to allow them to participate in such a premium.

Yoda has commented on the Opting-out and its intentions as follows: Yoda does not intend to make a mandatory offer. Yoda intends to invest in a public company and Yoda will therefore not implement the Transactions, unless the Opting-out provision is validly incorporated into the articles of association of the Company. Yoda intends to acquire the shareholding in the Company as set out in Section I by way of a contribution in kind and wishes to actively help shaping the future of the Company as a significant shareholder, including by being represented on the Board of Directors of the Company (see Section I and agenda item 3). Yoda is

prepared to work together with Alpine 2 for these purposes and to be bound by a shareholders' agreement with Alpine 2 effective upon, among other things, the registration of the Capital Increase and the Opting-out in the Commercial Register, which shall include, inter alia and subject to certain minimum shareholding thresholds maintained by the respective other party, the obligation to elect the candidates nominated by the other party as members of the Board of Directors of the Company, with a right to propose one member for each 10% of the share capital, the obligation, subject to applicable law, to comply with a dividend policy and the obligation to coordinate with respect to certain resolutions of the General Meeting and the Board of Directors on various matters to the effect that, among other things, a party and the members of the Board of Directors of the Company nominated by that party will not vote in favor of such resolutions if the other party does not also vote in favor of them. These matters include, inter alia and with certain exclusions, amendments to the articles of association, increases or decreases in capital and changes to the capital structure (with exceptions), the listing or admission to trading or delisting of shares or debt securities of the Company, the entering into or issuance of certain financing or security instruments, mergers, demergers, conversions or dissolutions/liquidations, the election of members of the Board of Directors (see also above), the appointment and removal of members of the executive management, the issuance or grant of conversion or option rights, dividends, as well as business and operational matters, such as the adoption of or changes to the business plan, a change in business activity or the approval of certain material expenditures, contracts, transactions, proceedings or the establishment of new group companies. In addition, the shareholders' agreement contains provisions regarding the sale of a certain (small) number of shares in the Company by the parties in order to further increase the free float of the Company, a tag-along right of Alpine 2 and a drag-along right of Yoda (each being subject to certain conditions) and certain put options of Alpine 2 relating to the right to sell to Yoda a number of shares representing approximately 5.44% of the issued shares upon completion of the Transactions.

Alpine 2 has commented on the Opting-out and its intentions as follows: Alpine 2 will make the Optima Offer. The Optima Offer will be subject to and will be announced by separate documentation in accordance with Swiss takeover laws. Even if approved and implemented, the Opting-out will not apply to the Optima Offer as described above (see also Section I for further context on the Optima Offer). Apart from that, Alpine 2 wishes to continue to be invested in a public company and continues to see itself as a significant shareholder who wishes to actively help shaping the future of the Company as a significant shareholder, including by being represented on the Board of Directors of the Company (see Section I and agenda item 3). For these purposes, Alpine 2 has agreed to be bound by the above-described shareholders' agreement with Yoda effective upon, among other things, the registration of the capital increase in the Commercial Register. Alpine 2 has undertaken to Yoda under certain conditions that it will vote in favor of the agenda items at the General Meeting (to the extent Alpine 2 is not excluded from the vote and count, respectively – see below).

Pursuant to the proposal of the Board of Directors under agenda item 1, the Opting-out will become effective upon approval by the General Meeting, if (i) the Opting-out is valid under Swiss takeover law, and (ii) the General Meeting also approves the agenda items 2–5, and must be filed for registration in the Commercial

Register and be registered in the Commercial Register prior to or, if the Opting-out also applies to the Capital Increase and the resulting shareholdings in the event of a simultaneous registration, at the latest simultaneously with the Capital Increase.

Pursuant to the articles of association of the Company, the Opting-out may be resolved and the articles of association of the Company may be amended accordingly with the approval of an absolute majority of the votes cast (Article 3.5 para. 3 of the articles of association of the Company). For the Opting-out to be validly introduced under Swiss takeover law, in addition to the aforementioned majority requirement under the Company's articles of association, the approval of the majority of the votes represented at the General Meeting as well as the approval of the majority of the votes represented at the General Meeting of the so-called "minority shareholders" – the latter is also referred to as the "majority of the minority" – is required in accordance with the practice of the TOB.

In accordance with the practice of the TOB, controlling shareholders (holding an interest of more than 33⅓% of the voting rights), as well as those who have submitted a request to the Board of Directors of the Company for the introduction of the Opting-out provision in the articles of association or who will directly benefit from the Opting-out provision, do not qualify as "minority shareholders" for the purposes of the "majority of the minority" requirement, and their votes are therefore excluded from such voting and the respective count, respectively. The same applies, in accordance with the practice of the TOB, to persons acting in concert in view of the introduction of the Opting-out provision with a person who does not qualify as a "minority shareholder". The Board of Directors of the Company will determine the voting entitlements for the General Meeting and the voting on agenda item 1 and the respective count, respectively, taking into account the requirements laid down in the practice of the TOB.

2. Agenda Item 2: Ordinary Capital Increase (with Exclusion of Subscription Rights) (Conditional Resolution)

The approval of this proposal is required to implement the Transactions. The Board of Directors is of the opinion that the Transactions are to the benefit of the Company and that the ordinary capital increase, including the exclusion of subscription rights, is required and warranted to implement the Transactions. The exclusion of the subscription rights of the existing shareholders is a requirement in order to allocate the necessary shares to Yoda and the Additional Investor for the Contributions. Given the size of Yoda's and the Additional Investor's contribution, the share capital of the Company will have to be more than doubled, which requires an ordinary capital increase subject to the shareholders approval. Further, certain of the shares required for the Conversion will have to be sourced from this ordinary capital increase.

As the Contributions entail Cyprus entities, which in turn indirectly hold real estate in Greece, the relevant valuation of the Contributions has been made in Euro. Accordingly, the final amount of registered shares of the Company to be allocated to Yoda and the Additional Investor based on their Contributions may depend on the relevant Euro/Swiss Franc exchange rate on the date of the Capital Increase. The Board of Directors will set the final amount of new registered shares of the Company to be issued in the Capital Increase accordingly. It is currently agreed

between the Company and the contributors that 8,285,000 new registered shares of the Company will be issued for the Contributions, subject to any lower valuation of the contributed assets based on the applicable Euro/Swiss Franc exchange rate.

In addition, the conversion of a claim of Alpine 1 against the Company will result in 128,798 new registered shares of the Company being issued to Alpine 1.

The Board of Directors further believes that the proposed issue price of CHF 60.00, which is also a commercial requirement for Yoda to conduct the Transactions, is warranted against the long term value proposition from the contribution real estate assets and the intended strategic reorganization of the Company, see further Section I. Introduction to/background of the Transaction of this invitation.

3. Agenda Item 3: Elections to the Board of Directors (Conditional Resolution)

The election of the proposed new members of the Board of Directors is a condition of Yoda on the one hand and of Optima on the other hand to conclude the Transactions. The CVs of the new candidates are stated in Section I.

The Board of Directors believes that the newly proposed composition of the board is well suited and capable to perform all duties and that they would bring specific knowledge and competences to the board. As such, the Board of Directors believes that the election of the proposed new members is in the best interest of the Company.

4. Agenda Item 4: Election to the Compensation Committee (Conditional Resolution)

The election of the proposed new member of the Compensation Committee of directors (in connection with the resignation of Beat Spörri) is a condition of Yoda to conclude the Transactions. The Board of Directors further believes that the proposed new member is well suited to such a position.

5. Agenda Item 5: Amendment of the Articles of Association: Cancellation of Conditional Capital for Employee Participation Plans (Conditional Resolution)

The deletion of the conditional capital for employee participations plans is a condition to complete the Transactions. Further, the Board of Directors considers that the Company currently has no instruments issued that would have to be sourced by shares from this conditional capital and that there are no plans to issue such instruments or shares in the near future. Accordingly, this authorisation to create shares from the conditional share capital as per article 2.1a of the Company's articles of association is proposed to be abolished.

6. Agenda Item 6: Amendments of the Articles of Association: Revisions due to Swiss Corporate Law Reform

On 1 January 2023, the revision of company law came into force. This requires certain amendments of the Company's articles of association, which are proposed in this agenda item.

Where not explicitly mentioned in the specific reasons below, the proposed amendments are required to align the Company's articles of association to the new corporate law. The Board of Directors further took the opportunity of the introduction of the new corporate law and the corresponding required changes to the Company's articles of association to undergo a complete review of the articles in order to further improve their overall quality.

Moreover, the proposed changes made to the articles of association are visible in detail in the comparison attached to this invitation as **Annex 1** (includes the other amendments to the articles of association as per the agenda items of this invitation).

6.1 Shares

The proposed amendments to these articles are to align these with the new corporate law and to further align these with the practice of the Company with regard to the share register. Further, the current articles of association of the Company include transfer limitations on the sale of shares in case the Company is not listed on a stock exchange. As it is the clear intention of the Board of Directors to keep the Company's shares listed following the Transactions, and any delisting would require the consent of the shareholders in any case according to the new corporate law, the Board of Directors proposes to delete this provision.

6.2 General Meeting

The proposed amendments to these articles are to align these with the new corporate law and to further align these with the practice of the Company. In particular, the law now explicitly mentions the possibility of holding general meetings at different locations or as hybrid events (i.e., that shareholders who are not present at the venue of the general meeting can participate and exercise their rights electronically). General meetings may now also be held solely by electronic means. General Meetings could already before be held abroad. Further, minority rights were strengthened with the revision of company law. For example, the threshold for the right to convene an extraordinary general meeting was lowered from 10% to 5% of the share capital or votes. Shareholders who alone or together represent at least 0.5% of the share capital or the votes may (jointly) request that an item be placed on the agenda. Furthermore, the new law provides that in the case of unannounced items on the agenda, a resolution may also be passed on proposals submitted for the election of an auditor.

Under the new law, public companies must make the resolutions and election results electronically available within 15 days after the conclusion of a general meeting, stating the exact voting results. In addition, shareholders may request that the minutes be made available to them within 30 days of a general meeting.

The powers of the general meeting and the catalogue of resolutions of the general meeting requiring a qualified majority have been expanded under the new law and result in amendments.

Further, clarifications were made regarding the convocation modalities for the general meeting as well as the modalities of exercising shareholder's votes through the independent proxy.

These points were taken up by the board of directors in its proposal for amendments to the Company's articles of association as set out above.

6.3 Board of Directors

The modalities of the organization of the Board of Directors were updated to align these with the new corporate law and the practice within the board of directors over the past years, in particular with the duties of the Board of Directors as well as the modalities of any meetings held by the Board of Directors. In addition, one objective of the revision of company law was to transfer the ordinance against excessive compensation in listed stock corporations (VegüV), which entered into force on 1 January 2014, into federal law. The majority of the provisions of the VegüV were transferred into the company law unchanged. Only a few provisions were amended to this end. These points were taken up by the Board of Directors in its proposal for amendments to the articles of association as set out above.

6.4 Auditors and Financial Year

The proposed changes to these articles are required and are done to align these to the new corporate law.

7. Agenda Item 7: Discharge of the members of the board of directors

The board of directors is of the opinion that the performance of each member of the board of directors during the financial year 2024 until the date of this Extraordinary General Meeting warrant the granting of the discharge by the shareholders for the same time period. Nothing has come to the attention of the board of directors, that would reasonably lead to a different conclusion. Therefore, the board of directors makes the proposal to the Extraordinary General Meeting indicated above.

ORGANIZATIONAL NOTES

Voting rights

Shareholders who are entered in the shareholder register on 20 December 2024 (at 23:59 CET) (reporting date) are entitled to exercise their shareholder rights with respect to the annual general meeting. During the period from 20 December 2024 (23:59 CET) through 28 December 2024, no entries of shares will be made in the shareholders register.

Personal attendance

If a shareholder wishes to attend the extraordinary general meeting in person, the enclosed registration form may be used to request an admission card. For this purpose, please send the duly completed and signed registration form to sharecomm ag, Militärstrasse 3, CH-6467 Schattdorf, Switzerland, by no later than 24 December 2024, 16:00 (CET) (time of receipt). Admission cards can also be ordered online until 24 December 2024, 16:00 (CET). The personal login information is sent to the shareholders together with the invitation documents for the extraordinary general meeting. The admission cards will be sent out as from 18 December 2024.

Powers of attorney

Shareholders who do not attend the extraordinary general meeting in person may be represented as follows:

- by an individual proxy based on written power of attorney, whereby the proxy does not need to be a shareholder. In this case, the admission card will be sent directly to the proxy.
- by the independent proxy Buis Bürgi AG, Mühlebachstrasse 8, P.O. Box, CH-8024 Zurich. If the independent proxy cannot be present, the Board of Directors will appoint a new independent proxy. The powers of attorney granted to the independent proxy will also be valid for any new independent proxy appointed by the Board of Directors. In order to authorize the independent proxy, it is sufficient to return the accordingly completed and signed power of attorney form to sharecomm ag, Militärstrasse 3, CH-6467 Schattdorf, Switzerland, by no later than 24 December 2024, 16:00 CET (time of receipt), using the enclosed envelope. The independent proxy will vote in accordance with the instructions granted by the respective shareholder. For written instructions, please use the reverse side of the enclosed registration form.
- Shareholders may also grant powers of attorney and issue instructions to the independent proxy electronically. The personal login information is printed on the Power of Attorney form, which is sent to the shareholders together with the notice documents for the annual general meeting. Powers of attorney may be granted and instructions may be issued electronically to the independent proxy by no later than 24 December 2024, 16:00 (CET).

ULTIMA CAPITAL SA

Invitation dated 2 December 2024, as adopted by the Board of Directors on 1 December 2024.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J.P. Verlaine', with a stylized flourish at the end.

Jean Pierre Verlaine, Chairman
On behalf of the Board of Directors

Annex 1

[Overview of the revisions to the Company's articles of association as proposed by the Board of Directions]

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

ULTIMA CAPITAL SA

in Zug

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

1.1 Name, Registered Office and Duration

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

1.2 Purpose

The purpose of the Company is the administration of participations, including their acquisition and sale, under any form, in Swiss or foreign companies, in particular in the real estate sector.

The Company may acquire, hold and sell patents, trademarks as well as technical and industrial know-how. The Company may acquire, hold and sell real estate in Switzerland and abroad and may establish branch offices and form subsidiaries in Switzerland and abroad.

The Company may carry out all activities in the field of real estate management, in particular the purchase, sale, investment, promotion, management and leasing of all types of real estate.

The Company may engage in any other activities which directly or indirectly promote the aforementioned purposes.

STATUTEN

der

ULTIMA CAPITAL SA

in Zug

1. Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

1.1 Firma, Sitz und Dauer

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

1.2 Zweck

Zweck der Gesellschaft ist die Verwaltung von Beteiligungen, einschliesslich deren Erwerb und Verkauf, an Unternehmen aller Art im In- und Ausland, insbesondere im Immobilienbereich.

Die Gesellschaft kann Patente, Handelsmarken und technische und industrielle Kenntnisse erwerben, verwalten und übertragen, Grundstücke im In- und Ausland erwerben, verwalten und veräussern sowie im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten und Tochtergesellschaften gründen.

Die Gesellschaft kann alle Tätigkeiten im Bereich der Immobilienwirtschaft ausüben, insbesondere Kauf, Verkauf, Investition, Promotion, Bewirtschaftung und Vermietung jedweder Grundstücke.

Die Gesellschaft kann alle übrigen Geschäfte tätigen, welche die vorgenannten Zwecke unmittelbar oder mittelbar fördern.

2. Share Capital

2.1 Capital and Shares

The share capital amounts to CHF 593,435.40 and is divided into 5,934,354 registered shares with a par value of CHF 0.10 each.

The shares are fully paid in.

~~2.1a Conditional Capital for Employee Participations~~

~~The share capital of the Company may be increased by an amount not to exceed CHF 56,656.00 through the issuance of up to 566,560 fully paid-up registered shares with a par value of CHF 0.10 each through issuance of shares to employees, consultants and members of the Board of Directors of the Company and its subsidiaries. The preemptive rights and advance subscription rights of the existing shareholders of the Company for the new shares in proportion to their existing participations shall be excluded.~~

~~The issuance of shares (issue amount, start date of dividend rights, type of contributions) or of options related thereto or a combination of shares and options shall be made pursuant to one or more plans to be issued by the Board of Directors. The issuance of shares or options may occur at a price below the market price.~~ 2.1a (abolished)

~~The acquisition of registered shares via the exercise of option rights and any subsequent transfer of such registered shares shall be subject to the restrictions of 2.2, 2.4 and 2.5 of these Articles of Association.~~

~~2.1b~~ **2.1b Conditional Share Capital for Financing, Acquisitions and other Purposes**

The share capital may be increased under the exclusion of the pre-subscription rights of the shareholders' by the issuance of up to 1,981,984 fully paid-in registered shares with a par value of CHF 0.10 each, up to an amount

2. Aktienkapital

2.1 Kapital und Aktien

Das Aktienkapital beträgt CHF ~~593'435.40~~ 593'435.40 und ist eingeteilt in ~~5'934'354~~ 5'934'354 Namenaktien zu je CHF 0.10 nominal.

Die Aktien sind vollständig liberiert.

~~2.1a Bedingtes Aktienkapital für Mitarbeiterbeteiligungen~~

~~Das Aktienkapital der Gesellschaft kann durch Ausgabe von höchstens 566'560 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 an Mitarbeitende, Berater und Verwaltungsräte der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften um höchstens CHF 56'656.00 erhöht werden. Das Bezugsrecht wie auch das Vorwegzeichnungsrecht der bisherigen Aktionäre der Gesellschaft entsprechend ihrer bisherigen Beteiligung auf die neuen Aktien sind ausgeschlossen.~~

~~Die Ausgabe der Aktien (Ausgabebetrag, Zeitpunkt der Dividendenberechtigung, Art der Einlage) oder der diesbezüglichen Optionsrechte oder einer Kombination von Aktien und Optionsrechten erfolgt gemäss einem oder mehreren vom Verwaltungsrat zu erlassenden Reglementen. Die Ausgabe von Aktien oder Optionsrechten kann zu einem unter dem Verkehrswert liegenden Preis erfolgen.~~ 2.1a (gelöscht)

~~Der Erwerb von Namenaktien durch die Ausübung der Optionsrechte und jede weitere Übertragung der Namenaktien unterliegen den Übertragungs- und Eintragungsbeschränkungen gemäss den Art. 2.2, 2.4 und 2.5 der Statuten.~~

~~2.1b~~ **2.1b Bedingtes Aktienkapital für Finanzierung, Akquisitionen und andere Zwecke**

Das Aktienkapital wird unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre durch Ausgabe von höchstens 1'981'984 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 um den Maximalbetrag von CHF 198'198.40 erhöht

of CHF 198,198.40, by means of the exercise or mandatory exercise of conversion, exchange, option, warrant or similar rights for the subscription of shares granted to shareholders or third parties alone or in connection with bonds, notes, options, warrants or other securities or contractual obligations of the Company or any of its subsidiaries (hereinafter collectively the "Financial Instruments").

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

Financial Instruments shall be exercised by electronic means (including by email or via electronic systems or platforms made available by or for the Company) as further determined by the Board of Directors, or in writing, and may be waived in the same form.

The Board of Directors shall be authorized to restrict or exclude advance subscription rights of the existing shareholders in connection with the issuance of Financial Instruments by the Company or one of its subsidiaries if (1) the issuance is for purposes of financing or refinancing, or the payment for, the acquisition of companies, parts of companies, participations, products, intellectual property or licenses, or investment projects or (2) the issuance occurs in national or international capital markets or through a private placement. If the advance subscription rights are neither granted directly nor indirectly by the Board of Directors, the following shall apply:

- (a) the Financial Instruments shall be issued or entered into at market conditions; and
- (b) the conversion, exchange or exercise

durch die Ausübung oder Zwangsausübung von Wandel-, Tausch-, Options-, Bezugs- oder ähnlichen Rechten auf den Bezug von Aktien, welche Aktionären oder Dritten allein oder in Verbindung mit Anlehensobligationen, Darlehen, Optionen, Warrants oder anderen Finanzmarktinstrumenten oder vertraglichen Verpflichtungen der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften eingeräumt werden (nachfolgend zusammen die "Finanzinstrumente").

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

Finanzinstrumente werden auf elektronischem Weg (einschliesslich durch E-Mail oder über von der bzw. für die Gesellschaft zur Verfügung gestellte elektronische Systeme bzw. Plattformen), wie vom Verwaltungsrat näher bestimmt, oder schriftlich ausgeübt, und es kann in gleicher Form auf sie verzichtet werden.

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

- (a) Die Finanzinstrumente sind zu marktüblichen Bedingungen auszugeben oder einzugehen; und
- (b) der Umwandlungs-, Tausch- oder

price of the Financial Instruments shall be set with reference to market conditions prevailing at the date on which the Financial Instruments are issued; and

(c) the Financial Instruments may be converted, exchanged or exercised during a maximum period of 10 years from the date of the relevant issuance or entry.

The Board of Directors may use advance subscription rights that have not been exercised or that have been excluded in favor of third parties, existing shareholders or the Company.

The acquisition of registered shares by means of the exercise or mandatory exercise of conversion, exchange, option, warrant or similar rights for the subscription of shares and any subsequent transfer of such registered shares shall be subject to the restrictions of 2.2, 2.4 and 2.5 of these Articles of Association.

sonstige Ausübungspreis der Finanzinstrumente ist unter Berücksichtigung des Marktpreises im Zeitpunkt der Ausgabe der Finanzinstrumente festzusetzen; und

(c) die Finanzinstrumente sind höchstens während 10 Jahren ab dem jeweiligen Zeitpunkt der betreffenden Ausgabe oder des betreffenden Abschlusses wandel-, tausch- oder ausübbar.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, nicht ausgeübte oder entzogene Vorwegzeichnungsrechte zugunsten Dritter, zugunsten von bestehenden Aktionären oder zugunsten der Gesellschaft zu verwenden.

Der Erwerb von Namenaktien durch Ausübung oder Zwangsausübung von Wandel-, Tausch-, Options-, Bezugs- oder ähnlichen Rechten auf den Bezug von Aktien und jede weitere Übertragung der Namenaktien unterliegen den Übertragungs- und Eintragungsbeschränkungen gemäss den Art. 2.2, 2.4 und 2.5 der Statuten.

2.2 Share Register

The Company ~~maintains a share register in which the names and addresses 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 (including, if provided, electronic address) and nationality (in the case of a legal entity, the registered office) of the shareholders and the or usufructuaries shall be entered. Vis-à-vis. A person registered in the share register shall notify the share registrar of any change in address. Until such notification has occurred, all written or, respectively, electronic communications by the Company, only those to persons registered in the share register are recognized as shareholders shall be deemed to have validly been made if sent to the address previously recorded in the share register.~~ maintains a share register in which the names and addresses 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 (including, if provided, electronic address) and nationality (in the case of a legal entity, the registered office) of the shareholders and the or usufructuaries shall be entered. Vis-à-vis. A person registered in the share register shall notify the share registrar of any change in address. Until such notification has occurred, all written or, respectively, electronic communications by the Company, only those to persons registered in the share register are recognized as shareholders shall be deemed to have validly been made if sent to the address previously recorded in the share register.

2.3 Share Certificates and Share Conversion

Subject to paragraphs 2 and 4 of this article, the registered shares of the Company are

2.2 Aktienregister

Die Gesellschaft ~~führt ein Aktienregister oder ein von ihr beauftragter Dritter führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Aktionäre Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse Name und Vorname (bei juristischen Personen die Firma), Adresse (inklusive, wenn angegeben, elektronische Adresse) und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen werden. Gegenüber Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihre Adresse, so hat sie dies dem Aktienbuchführer mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, gelten alle brieflichen bzw. elektronischen Mitteilungen der Gesellschaft gilt als Aktionär, wer im Aktienregister eingetragen ist an die im Aktienbuch eingetragenen Personen als rechtsgültig an die bisher im Aktienbuch eingetragene Adresse erfolgt.~~ führt ein Aktienregister oder ein von ihr beauftragter Dritter führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Aktionäre Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse Name und Vorname (bei juristischen Personen die Firma), Adresse (inklusive, wenn angegeben, elektronische Adresse) und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen werden. Gegenüber Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihre Adresse, so hat sie dies dem Aktienbuchführer mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, gelten alle brieflichen bzw. elektronischen Mitteilungen der Gesellschaft gilt als Aktionär, wer im Aktienregister eingetragen ist an die im Aktienbuch eingetragenen Personen als rechtsgültig an die bisher im Aktienbuch eingetragene Adresse erfolgt.

2.3 Zertifikate und Aktienumwandlung

Die Namenaktien der Gesellschaft werden vorbehaltlich von Absatz 2 und 4 dieses Artikels

issued as simple uncertificated securities (in terms of the Swiss Code of Obligations) and as book-entry intermediated securities (in terms of the Federal Act on Intermediated Securities).

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

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

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

als einfache Wertrechte ausgegeben (im Sinne des Obligationenrechts) und als Bucheffekten geführt (im Sinne des Bucheffektengesetzes).

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

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

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

~~The General Meeting of Shareholders may convert registered shares into bearer shares and vice versa by means of an amendment of the Articles of Association.~~

~~Die Generalversammlung kann auf dem Wege der Statutenänderung die Namenaktion in Inhaberaktion umwandeln und umgekehrt.~~

~~2.4 Transfer Limitations (Non-listed Shares)~~

~~2.4 Vinkulierung (nichtkотиerte Aktien)~~

~~This Article 2.4 is applicable if and as long as the shares of the Company are not listed at a stock exchange.~~

~~Dieser Artikel 2.4 ist anwendbar, wenn und solange die Aktien der Gesellschaft nicht an einer Börse kotiert sind.~~

~~The transfer of shares, be it for ownership or usufruct purposes, is in any case subject to the approval by the Board of Directors.~~

~~Die Übertragung von Aktien, ob zu Eigentum oder zu Nutzniessung, bedarf in jedem Falle der Genehmigung durch den Verwaltungsrat.~~

~~The approval may be refused for important reasons. The following constitute important reasons:~~

~~Die Zustimmung kann aus wichtigen Gründen verweigert werden. Als wichtige Gründe gelten:~~

- ~~1. the exclusion of acquirers who manage, own shares in or are employed by an enterprise which competes with the purpose of the Company;~~
- ~~2. the acquisition or the holding of shares in the name or in the interest of third parties;~~
- ~~3. the exclusion of acquirers who are not qualified pursuant to the Federal Act on~~

- ~~1. das Fernhalten von Erwerbem, die ein zum Gesellschaftszweck in Konkurrenzstehendes Unternehmen betreiben, daran beteiligt oder dort angestellt sind;~~
- ~~2. der Erwerb oder das Halten von Aktien im Namen oder im Interesse Dritter;~~
- ~~3. das Fernhalten von Erwerbem, die nicht qualifiziert im Sinne des~~

Collective Investment Schemes (CISA);

4. ~~the exclusion of acquirers who are to be qualified as persons abroad within the meaning of the Federal Act on the Acquisition of Real Estate by Persons Abroad (BewG).~~

~~Approval may be refused without giving the reasons therefor, if the Board of Directors decides to take over the Intermediated securities based on registered shares (for the account of the Company, certain shareholders, or third parties) at their true value at the time of the request for approval. The same indemnification obligation exists for the Company to the extent it refuses approval in the event of a transfer by way of inheritance, division of estate, matrimonial property law or forced sale. cannot be transferred by way of assignment. A security interest in any such intermediated securities also cannot be granted by way of assignment.~~

Kollektivanlagengesetzes (KAG) sind;

4. ~~das Fernhalten von Erwerbern, die als Personen im Ausland im Sinne des Bundesgesetzes über den Erwerb von Grundstücken durch Personen im Ausland (BewG) zu qualifizieren sind.~~

~~Die Zustimmung kann ohne Angabe von Gründen verweigert werden, sofern der Verwaltungsrat beschliesst, die Aktien (für Rechnung Bucheffekten, denen Namenaktien der Gesellschaft, bestimmter Aktionäre oder Dritter) zum wirklichen Wert im Zeitpunkt des Gesuches zu übernehmen. Dieselbe Entschädigungspflicht trifft die Gesellschaft, sofern sie die Zustimmung bei Übergang infolge Erbgangs, Erbteilung, ehelichen Güterrechts und Zwangsvollstreckung verweigert zugrunde liegen, können nicht durch Zession übertragen werden. An diesen Bucheffekten können auch keine Sicherheiten durch Zession bestellt werden.~~

~~The Company may, after consulting with the affected shareholder, cancel entries in the shareholders' register if such entry was based on untrue information given by the acquirer. The acquirer shall be informed of the cancellation immediately.~~

~~Die Gesellschaft kann nach Anhörung des Betroffenen Eintragungen im Aktienbuch streichen, wenn diese durch falsche Angaben des Erwerbers zustande gekommen sind. Der Erwerber muss über die Streichung sofort informiert werden.~~

2.4 2.5 — Transfer Limitations (Listed Shares)

This Article 2.52.4 is applicable if and as long as the shares of the Company are listed.

The registration of acquirers of shares as shareholders with voting rights is in any case subject to the approval by the Board of Directors.

A person who has acquired registered shares will, upon application, be entered in the share register as shareholder with voting right, provided that

- a) ~~he or~~ she or it expressly states that ~~he or~~ she or it has acquired the shares concerned in his ~~or~~ her or its own name for his ~~or~~ her or its own account, that there is no agreement on the redemption or return of corresponding shares and that he, she or it bears the economic risk associated with the

2.4 2.5 Vinkulierung (kотиerte Aktien)

Dieser Artikel 2.52.4 ist anwendbar, wenn und solange die Aktien der Gesellschaft kotiert sind.

Die Eintragung von Aktienerwerbern als Aktionäre mit Stimmrecht bedarf in jedem Falle der Genehmigung durch den Verwaltungsrat.

Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, sofern:

- a) ~~—~~ sie ausdrücklich erklären, diese Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben und zu halten, dass keine Vereinbarung über die Rücknahme oder die Rückgabe entsprechender Aktien besteht und dass sie das mit den Aktien verbundene wirtschaftliche Risiko tragen. Personen, die diese Erklärung nicht erbringen, werden als Nominee nur dann

shares. Any person not providing such statement will be registered as nominee into the share register only if he-~~or~~, she or it declares in writing that he-~~or~~, she or it is prepared to disclose the name, address and shareholding of any person for whose account he-~~or~~, she or it is holding shares and he-~~or~~, she or it immediately discloses this information in writing upon first demand;

~~b) the acceptance of an acquirer as a shareholder does not, according to the information available to the Company, prevent or could prevent the Company and/or its subsidiaries from providing evidence of the composition of the group of shareholders and/or beneficial owners as required by law. In particular, the Board of Directors may refuse to register persons domiciled abroad within the meaning of the Federal law of 16 December 1983 on the Acquisition of Real Estate by Persons Abroad (BewG) in the share ledger if such registration could impede the Company in providing the required proof that the Company and/or its subsidiaries are under Swiss control, this notably being the case if the sum of the "dispo" shares (i.e. shares that are not recorded in the share register) and shares held by persons abroad within the meaning of the BewG would surpass a third of the total number of registered shares recorded in the commercial register.~~

The Company may, after consulting with the affected shareholder, cancel entries in the shareholders' register if such entry was based on untrue information given by the acquirer. The acquirer shall be informed of the cancellation immediately.

2.5 Opting Out

The obligation to make a public purchase or takeover offer pursuant to art. 135 of the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading (FinMIA) is waived, irrespective of how the threshold is exceeded.

3. General Meeting of Shareholders

3.1 Right and Duty to Call a Meeting

mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, wenn sie sich schriftlich bereit erklären, die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Person offen zu legen, für deren Rechnung sie Aktien halten bzw. wenn sie diese Informationen auf erste Aufforderung hin unverzüglich schriftlich offen legen;

~~b) die Anerkennung eines Erwerbers als Aktionär die Gesellschaft und/oder ihre Tochtergesellschaften gemäss den der Gesellschaft zur Verfügung stehenden Informationen nicht daran hindert oder hindern könnte, gesetzlich geforderte Nachweise über die Zusammensetzung des Kreises der Aktionäre und/oder der wirtschaftlich Berechtigten zu erbringen. Der Verwaltungsrat ist insbesondere berechtigt, die Eintragung von Personen im Ausland im Sinne des Bundesgesetzes vom 16. Dezember 1983 über den Erwerb von Grundstücken durch Personen im Ausland (BewG) zu verweigern, wenn der Nachweis der schweizerischen Beherrschung der Gesellschaft und/oder ihrer Tochtergesellschaften infolge der Eintragung gefährdet sein könnte, das heisst namentlich, wenn die Summe aus Dispo-Aktien (d.h. nicht im Aktienbuch eingetragenen Aktien) und Aktien, die von Personen im Ausland im Sinne des BewG gehalten werden, einen Drittel der Gesamtzahl der im Handelsregister eingetragenen Namenaktien überschreiten würde.~~

Die Gesellschaft kann nach Anhörung des Betroffenen Eintragungen im Aktienbuch streichen, wenn diese durch falsche Angaben des Erwerbers zustande gekommen sind. Der Erwerber muss über die Streichung sofort informiert werden.

2.5 Opting-out

Die Pflicht zur Unterbreitung eines öffentlichen Kauf- oder Übernahmeangebots gemäss Art. 135 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (FinfraG) ist wegbedungen, unabhängig davon, wie der Grenzwert überschritten wird.

3 ~~3~~-Generalversammlung

3.1 Recht und Pflicht der Einberufung

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

The Annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months following the close of the business year; ~~at least twenty days prior to the~~ The annual report, the auditor's report and the compensation report, including the auditor's report, must be made available to the shareholders no later than 20 days before the Annual General Meeting of Shareholders, ~~the annual business report, the compensation report and the auditors' reports must be submitted for examination by the shareholders at the Company's registered office. Any~~ If these documents are not available electronically, each shareholder may request that ~~a copy of these documents be immediately~~ they be sent to him. ~~The shareholders are to be notified hereof by letter in good time.~~

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

~~3.2 Form of the Convocation~~ Shareholders holding alone or jointly at least 0.5 percent (or 5 percent, if the Company's shares are not or are no longer listed on a stock exchange) of the share capital or the votes may (jointly) request that an item be placed on the agenda. The inclusion of an item on the agenda must be requested in writing at least 45 days before the meeting, stating the item to be discussed and the motions. Under the same conditions, shareholders may request that motions relating to items on the agenda be included in the notice convening the meeting.

3.2 Form of the Convocation, Venue, Electronic Execution

The General Meeting of Shareholders shall be

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

Die ordentliche Generalversammlung ist jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres abzuhalten; ~~spätestens zwanzig~~ Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Revisionsbericht sowie der Vergütungsbericht und die Revisionsberichte ~~samt Prüfungsbericht~~ den Aktionären ~~am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht aufzulegen. Jeder Aktionär kann~~ zugänglich zu machen. Sofern diese Unterlagen nicht elektronisch zugänglich sind, kann jeder Aktionär verlangen, dass ihm unverzüglich eine Ausfertigung dieser Unterlagen ~~diese rechtzeitig~~ zugestellt wird. Die Aktionäre sind hierüber durch schriftliche Mitteilung zu unterrichten ~~werden~~.

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

~~3.2 Form der~~ Aktionäre, die allein oder zusammen mindestens 0,5 Prozent (respektive 5 Prozent, sofern die Aktien der Gesellschaft nicht oder nicht mehr an einer Börse kotiert sind) des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, können (gemeinsam) die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens 45 Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge ersucht werden. Unter den gleichen Voraussetzungen können Aktionäre verlangen, dass Anträge zu Verhandlungsgegenständen in die Einberufung aufgenommen werden.

3.2 Form der Einberufung, Tagungsort, elektronische Durchführung

Die Generalversammlung wird mindestens

called not less than twenty days prior to the meeting. The notice shall be given in writing or by email. In addition or as an alternative, the convocation may occur through publication of the invitation in the Swiss Official Gazette of Commerce.

The notice shall ~~specify~~state the ~~place, date and time of the meeting, as well as, nature and location of the General Meeting of Shareholders,~~ the items on the agenda and the proposals of the Board of Directors ~~and, together with a brief statement of the reasons for such proposals, the proposals together with a brief statement of the reasons for such proposals of the shareholders, who properly demanded~~have correctly requested that a General Meeting of Shareholders be ~~called or, held or whose proposals for the agenda have been approved,~~ and the name and address of the Independent Proxy. The items on the agenda may be summarized in the notice of the meeting, provided that further information is made available to the shareholders by other means. ~~respectively, whose request for adding items to the agenda have been approved.~~

The General Meeting of Shareholders may be held at one or simultaneously at different venues. The Board of Directors may provide that shareholders who are not present at the place of the General Meeting of Shareholders may exercise their rights by electronic means.

The General Meeting of Shareholders may also be held without a venue exclusively by electronic means (including telephone, video conference or other audiovisual or electronic means of communication).

The General Meeting of Shareholders may be held abroad.

3.3 Meeting of All Shareholders

Shareholders or their proxies representing all shares issued may hold a meeting of shareholders without serving the formalities required for calling a meeting unless objection is raised. At such meeting, discussion may be held and resolution passed on all matters

zwanzig Tage vor der Versammlung einberufen. Die Einberufung erfolgt ~~durch E-Mail oder gewöhnlichen Brief an die Aktionäre~~schriftlich oder durch Email. Zusätzlich oder alternativ kann die Einberufung auch durch Publikation der Einladung im Schweizerischen Handelsblatt erfolgen.

In der Einberufung sind ~~Ort, Datum und, Zeit, die Art und der Ort~~ der Generalversammlung sowie die Verhandlungsgegenstände und Anträge des Verwaltungsrats ~~und samt kurzer Begründung dieser Anträge, die Anträge samt kurzer Begründung~~ der Aktionäre ~~bekannt zu geben,~~ welche die Durchführung einer Generalversammlung korrekt verlangt haben bzw. deren ~~Traktandierungsanträge genehmigt~~ Traktandierungsbegehren genehmigt wurden, sowie der Name und die Adresse des unabhängigen Stimmrechtsvertreters bekannt zu geben. Die Verhandlungsgegenstände können in der Einberufung summarisch dargestellt werden, sofern den Aktionären weiterführende Informationen auf anderem Wege zugänglich gemacht werden. ~~wurden.~~

Die Generalversammlung kann an einem oder an verschiedenen Tagungsorten gleichzeitig durchgeführt werden. Der Verwaltungsrat kann vorsehen, dass Aktionäre, die nicht am Ort der Generalversammlung anwesend sind, ihre Rechte auf elektronischem Weg ausüben.

Die Generalversammlung kann auch ohne Tagungsort ausschliesslich unter Verwendung elektronischer Mittel (einschliesslich Telefon-, Videokonferenz oder andere audiovisuelle oder elektronische Kommunikationsmittel) durchgeführt werden.

Die Generalversammlung kann im Ausland durchgeführt werden.

3.3 Universalversammlung

Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschlagenen Formvorschriften abhalten. In dieser Versammlung kann über alle in den

within the scope of the powers of a General Meeting of Shareholders for so long as the shareholders or proxies representing all shares issued are present.

3.4 Right to Vote, Proxy, and Independent Proxy

Each share entitles [its holder](#) to one vote. Voting by proxy is permitted under a written proxy. The Board of Directors shall decide whether a proxy is to be accepted.

The General Meeting of Shareholders shall elect an Independent Proxy who may either be an individual, a legal entity or a partnership. The independence of the Independent Proxy shall be construed in accordance with art. 728 CO. The term of the Independent Proxy shall end with the closing of the next ordinary General Meeting of Shareholders following the General Meeting of Shareholders that elected the Independent Proxy. Re-election is permissible.

The Board of Directors shall ensure that the shareholders have the opportunity to give instructions to the Independent Proxy with respect to each agenda point mentioned in the notice to the meeting. In addition, the shareholders shall be given the opportunity to give general instructions with respect to motions made at the meeting concerning an agenda point or with respect to an agenda point not previously announced in the invitation (art. ~~700 para. 3~~[704b](#) CO).

The Board of Directors shall ensure that the shareholders may give their proxy or instructions, also electronically to the Independent Proxy.

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

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

Geschäftskreis der Generalversammlung fallenden Geschäfte gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden, solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind.

3.4 Stimmrecht, Stellvertretung und unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Jede Aktie gibt das Recht auf eine Stimme. Stellvertretung ist zulässig aufgrund einer schriftlichen Vollmacht. Der Verwaltungsrat entscheidet über deren Anerkennung.

Die Generalversammlung wählt einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Wählbar sind natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften. Die Unabhängigkeit des unabhängigen Stimmrechtsvertreters richtet sich nach Art. 728 OR. Die Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreters endet mit der Beendigung der auf seine Wahl folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre die Möglichkeit haben, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu jedem in der Einberufung gestellten Antrag zu Verhandlungsgegenständen Weisungen zu erteilen. Zudem müssen sie die Möglichkeit haben, zu nicht angekündigten Anträgen zu Verhandlungsgegenständen sowie zu neuen Verhandlungsgegenständen gemäss Art. ~~700 Abs. 3~~[704b](#) OR allgemeine Weisungen zu erteilen.

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Aktionäre ihre Vollmachten und Weisungen, auch elektronisch dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter erteilen können.

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

Der unabhängige Stimmrechtsvertreter ~~ist verpflichtet, die ihm von den Aktionären übertragenen Stimmrechte weisungsgemäss auszuüben. Hat er keine Weisungen erhalten,~~

~~the Independent Proxy shall abstain from voting~~ treat the instructions of the individual shareholders confidentially until the General Meeting of Shareholders. He may provide the Company with general information on the instructions received. He may not provide the information earlier than three working days before the General Meeting of Shareholders and must explain at the General Meeting of Shareholders what information he has provided to the Company.

~~so enthält er sich der Stimme~~ behandelt die Weisungen der einzelnen Aktionäre bis zur Generalversammlung vertraulich. Er kann der Gesellschaft eine allgemeine Auskunft über die eingegangenen Weisungen erteilen. Er darf die Auskunft nicht früher als drei Werktage vor der Generalversammlung erteilen und muss anlässlich der Generalversammlung erklären, welche Informationen er der Gesellschaft erteilt hat.

3.5 Organization of the General Meeting of Shareholders and Adoption of Resolutions

The General Meeting of Shareholders shall be chaired by the Chairman, or, in his absence, by another member of the Board of Directors or by a chairperson elected by the General Meeting of Shareholders.

The Chairman designates a secretary for the minutes and one or several scrutineers for the counting of the votes. Neither the secretary nor the scrutineers need to be shareholders.

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

Any shareholder may request that the minutes be made available to him or her within 30 days of the General Meeting of the Shareholders.

The resolutions and the election results shall be made available electronically within 15 days of the General Meeting of the Shareholders, stating the exact voting proportions.

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

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

3.5 Organisation der Generalversammlung und Beschlussfassung

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

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

Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm das Protokoll innerhalb von 30 Tagen nach der Generalversammlung zugänglich gemacht wird.

Die Beschlüsse und die Wahlergebnisse sind unter Angabe der genauen Stimmenverhältnisse innerhalb von 15 Tagen nach der Generalversammlung auf elektronischem Weg zugänglich zu machen.

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

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

A General Meeting of Shareholders may also be held without complying with the rules applicable to the convening of meetings if the resolutions are passed in writing on paper or in electronic form (including email, facsimile or any other form of transmission enabling the resolution to be evidenced by text), unless a shareholder or his representative requests verbal deliberation.

No resolutions may be passed on motions relating to items on the agenda that have not been duly announced, with the exception of motions to convene an Extraordinary General Meeting of Shareholders, to conduct a special investigation and to elect an auditor. No prior announcement is required for the submission of motions within the scope of the items on the agenda or for negotiations without the adoption of resolutions.

The General Meeting of Shareholders may only approve the annual financial statements and decide on the use of the balance sheet result if an audit report is available and the auditors are present. The General Meeting of Shareholders may waive the presence of the auditors by unanimous resolution.

Eine Generalversammlung kann ebenfalls ohne Einhaltung der für die Einberufung geltenden Vorschriften abgehalten werden, wenn die Beschlüsse auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form (einschliesslich Email, Telefax oder in einer anderen Form der Übermittlung, die den Nachweis des Beschlusses durch Text ermöglicht) erfolgen, sofern nicht ein Aktionär oder dessen Vertreter die mündliche Beratung verlangt.

Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderuntersuchung und auf Wahl einer Revisionsstelle. Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

Die Generalversammlung darf die Jahresrechnung nur abnehmen und über die Behandlung des Bilanzergebnisses beschliessen, wenn ein Revisionsbericht vorliegt und die Revisionsstelle anwesend ist. Auf die Anwesenheit der Revisionsstelle kann die Generalversammlung durch einstimmigen Beschluss verzichten.

3.6 Powers

The General Meeting of Shareholders has the following inalienable powers:

1. to adopt and amend the Articles of Association;
2. to elect and remove the members of the Board of Directors, the Chairman, the members of the Compensation Committee, the Auditors and the Independent Proxy;
3. to approve the management report and the consolidated accounts;
4. to approve the annual accounts and resolutions on the allocation of the disposable profit, and in particular to set

3.6 Befugnisse

Die Generalversammlung hat folgende unübertragbare Befugnisse:

1. die Festsetzung und Änderung der Statuten;
2. die Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Präsidenten des Verwaltungsrats, der Mitglieder des Vergütungsausschusses, der Revisionsstelle und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;
3. die Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung;
4. die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns,

the dividend and the shares of profits paid to board members;

5. the approval of the compensation of the members of the Board of Directors, of the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management as well as the members of any Advisory Board in accordance with art. ~~4.94.9~~ of the Articles of Association;

6. the determination of the interim dividend and the approval of the interim financial statements required for this purpose;

7. the passing of resolutions on the repayment of the statutory capital reserve;

8. ~~6.~~ to discharge the members of the Board of Directors;

9. the delisting of the Company's equity securities;

10. ~~7.~~ to pass resolutions concerning the matters reserved to the General Meeting of Shareholders by law or the Articles of Association.

4. Board of Directors

4.1 Constitution and Term of Office

The Board of Directors shall consist of at least one member or multiple members, who do not need to be shareholders. The Board of Directors organises itself, subject to the election of the Chairman and the members of the Compensation Committee by the General Meeting of Shareholders. It may designate a Vice Chairman and a Secretary. The Secretary does neither have to be shareholder nor a member of the Board of Directors. Further details on the composition of the Board of Directors shall be set forth in the Organizational Regulations.

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

The members of the Board of Directors shall

insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;

5. die Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind sowie der Mitglieder eines allfälligen Beirats gemäss Art. ~~4.94.9~~ der Statuten;

6. die Festsetzung der Zwischendividende und die Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses;

7. die Beschlussfassung über die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve;

8. ~~6.~~ die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats;

9. die Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft;

10. ~~7.~~ die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.

4 ~~4.~~ Verwaltungsrat

4.1 Zusammensetzung und Amtsdauer

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens einem Mitglied oder mehreren Mitgliedern, welche nicht Aktionäre sein müssen. Vorbehältlich der Wahl des Präsidenten und der Mitglieder des Vergütungsausschusses durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er kann einen Vizepräsidenten und einen Sekretär bezeichnen. Der Sekretär muss weder Aktionär noch Mitglied des Verwaltungsrates sein. Weiteres betreffend Zusammensetzung des Verwaltungsrates wird im Organisationsreglement geregelt.

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

Die Verwaltungsratsmitglieder werden von der

be elected by the General Meeting of Shareholders for a term of one year, beginning with the day of their election and ending with the closing of the next ordinary General Meeting of Shareholders. Directors shall hold their offices until they are replaced or re-elected, unless they retire or are removed earlier. If a director is replaced, his successor shall continue in office until the end of his predecessor's term. Re-election (also repeatedly) is permitted.

4.2 Duties

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

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

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

1. the ultimate management of the Company and the issuance of the necessary directives;
2. the determination of the organization of the Company;
3. the structuring of the accounting system and of the financial controls, as well as the financial planning insofar as this is necessary in the management of the Company;
4. the appointment and the removal of the members of the Executive Board and of the persons entrusted with the management and representation of the Company and the granting of signatory power;
5. the ultimate supervision of the members of the Executive Board, particularly with regard to compliance with the law, these Articles of Association and regulations

Generalversammlung für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt, die mit dem Tag ihrer Wahl beginnt; ~~sie~~ und bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung läuft. Sie verbleiben, sofern sie nicht vorher ausscheiden, bis zur Ernennung ihres Nachfolgers oder bis zu ihrer Wiederwahl im Amt. Wird ein Mitglied vor Ablauf seiner Amtszeit ersetzt, so tritt sein Nachfolger in dessen Amtszeit ein. Wiederwahl (auch wiederholte) ist zulässig.

4.2 Befugnisse

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

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

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

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

and directives;

- | | | | |
|-----|--|-----|--|
| 6. | the preparation of the business report and the compensation report as well as the preparation of the General Meeting of Shareholders and the implementation of the latter's resolutions; | 6. | die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse; |
| 7. | the <u>filing of a petition for debt-restructuring moratorium and the notification of the judgecourt in the caseevent</u> of over-indebtedness; | 7. | die <u>Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des RichtersGerichts</u> im Falle der Überschuldung; |
| 8. | the passing of resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares; | 8. | die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien; |
| 9. | the passing of resolutions confirming increases <u>or decreases</u> in the share capital and related amendments to the Articles of Association; | 9. | die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen <u>oder Kapitalherabsetzungen</u> und daraus folgende Statutenänderungen; |
| 10. | the examination of the professional qualifications of the specially qualified auditors in those cases where appointment of such auditors is prescribed by the law; | 10. | die Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht; |
| 11. | other non-transferable and in-alienable statutory duties as, e.g., according to the Swiss Merger Act. | 11. | andere unübertragbare und unentziehbare Aufgaben, wie z.B. aufgrund des Fusionsgesetzes. |

4.3 Organization, Resolutions, Minutes

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

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

For taking valid resolutions at least half of the members of the Board of Directors must attend a meeting of the Board of Directors.

4.3 Organisation, Beschlussfassung, Protokoll

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

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

Für die gültige Beschlussfassung ist die Anwesenheit von wenigstens der Hälfte der Verwaltungsratsmitglieder erforderlich; für

The presence of a single member is sufficient for publicly notarized declaratory resolutions ~~according to Articles 651a, 652g, 653g of the Swiss Code of Obligations.~~

Resolutions shall be adopted by the majority of votes cast. In case of a tie, the chairman of the meeting shall have the casting vote.

The Board of Directors may pass its resolutions:

1. at a meeting with a venue; and/or
2. by electronic means (including telephone, video conference or other audiovisual or electronic means of communication); or
- ~~3. Resolutions of the Board of Directors may also be adopted in writing or by means of telecopy or e-mail~~ by written means on paper or in electronic form (including email or any other form of electronic communication that allows the recording of the resolution, unless a member requests oral deliberations. Any resolution thus adopted shall be as binding as resolutions adopted at an actual meeting and shall be recorded in minutes transmission enabling the resolution to be evidenced by text), unless a Member re-quests oral deliberation. In the case of resolutions passed electronically, no signature shall be required, unless otherwise determined in writing by the Board of Directors.

Further details regarding resolutions of the Board of Directors shall be set forth in the Organizational Regulations.

4.4 Principles of Remuneration, Reimbursement of Expenses

The members of the Board of Directors, the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management as well as the members of any Advisory Board are entitled to remuneration commensurate

öffentlich zu beurkundende Feststellungsbeschlüsse genügt die ~~An-wesenheit~~ Anwesenheit eines einzelnen Mitgliedes ~~(Art. 651a, 652g, 653g OR).~~

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

Der Verwaltungsrat kann seine Beschlüsse fassen:

1. an einer Sitzung mit Tagungsort; und/oder;
2. unter Verwendung elektronischer Mittel (einschliesslich Telefon-, Videokonferenz oder anderer audiovisueller oder elektronischer Kommunikationsmittel); oder
- ~~3. Beschlüsse des Verwaltungsrates können auch auf schriftlichem Weg oder per Telefax oder E-Mail oder jede andere Form der elektronischen Kommunikation, die die Aufnahme der Beschlussfassung erlaubt, gefasst werden~~ auf Papier oder in elektronischer Form (einschliesslich E-Mail oder in einer anderen Form der Übermittlung, die den Nachweis des Beschlusses durch Text ermöglicht), sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt; jeder so gefasste Beschluss hat die gleiche Gültigkeit wie die an einer Sitzung gefassten Beschlüsse und muss protokolliert werden. Im Fall der Beschlussfassung auf elektronischem Weg ist keine Unterschrift erforderlich; vorbehalten bleibt eine anderslautende, schriftliche Festlegung des Verwaltungsrats.

Weiteres betreffend Beschlussfassung des Verwaltungsrates wird im Organisationsreglement geregelt.

4.4 Grundsätze der Vergütung, Auslagenersatz

Die Mitglieder des Verwaltungsrates, die Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind sowie die Mitglieder eines allfälligen Beirats haben Anspruch auf eine ihrer Tätigkeit entsprechende Vergütung. Die Vergütung kann

with their activities. The remuneration may be paid by the Company or by a subsidiary provided it is covered by the total remuneration approved by the General Meeting of Shareholders.

The remuneration of the members of the Board of Directors, the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management as well as the members of any Advisory Board shall be reasonable, competitive and performance-oriented and shall be consistent with the strategic objectives and performance of the group.

The members of the Board of Directors are paid a fixed remuneration and other applicable elements of remuneration that are not dependent on performance. The Company may pay to the members of the Board of Directors, the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management as well as the members of any Advisory Board a performance-related compensation.

Remuneration of the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management consists of a fixed compensation and may be complemented by a variable component. The amount of the variable remuneration paid to the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management depends on the qualitative and quantitative targets and parameters defined by the Board of Directors. The Board of Directors defines and assesses the targets and their achievement or delegates this task to the Compensation Committee.

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

The amount of the performance-related compensation of a member of the Board of Directors, a person whom the Board of Directors has entrusted with the executive management as well as a member of any Advisory Board shall, as a rule, not exceed 100 % of the fixed compensation of such

durch die Gesellschaft oder durch eine Gruppengesellschaft ausgerichtet werden, sofern sie von der durch die Generalversammlung jeweils genehmigten Gesamtvergütung gedeckt ist.

Die Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind sowie der Mitglieder eines allfälligen Beirats sollen angemessen, wettbewerbsfähig und leistungsorientiert und in Übereinstimmung mit den strategischen Zielen sowie dem Erfolg der Gruppe festgesetzt werden.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten eine fixe Vergütung sowie allfällige weitere Vergütungselemente, welche nicht erfolgsabhängig sind. Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrates, den Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind sowie den Mitgliedern eines allfälligen Beirats eine erfolgsabhängige Vergütung entrichten.

Die Vergütung der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind, besteht aus einer fixen Vergütung und kann durch eine variable Vergütung ergänzt werden. Die Höhe der etwaigen variablen Vergütung der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind, richtet sich nach den vom Verwaltungsrat festgelegten qualitativen und quantitativen Zielvorgaben und Parametern. Die Ziele und deren Erreichung werden vom Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, vom Vergütungsausschuss festgelegt und überprüft.

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

Der Betrag der erfolgsabhängigen Vergütung eines Mitglieds des Verwaltungsrates, einer Person, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut ist sowie eines Mitglieds eines etwaigen Beirats soll in der Regel 100 % seiner fixen Vergütung nicht übersteigen. Der Verwaltungsrat regelt die

member. The details of the performance-related compensation of the members of the Board of Directors, the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management and the members of any Advisory Board shall be set forth by the Board of Directors.

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

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

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

The allocation of equity securities, conversion

Einzelheiten der erfolgsabhängigen Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind und den Mitgliedern eines allfälligen Beirats.

Der Verwaltungsrat legt die Höhe der entsprechenden Vergütungen im Rahmen der von der Generalversammlung genehmigten Beträge auf Antrag des Vergütungsausschusses fest.

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

Auslagenersatz gilt nicht als Vergütung. Die Gesellschaft kann den Mitgliedern des Verwaltungsrates, den Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind und den Mitgliedern eines allfälligen Beirats einen Auslagenersatz in Form und Höhe von steuerlich anerkannten Pauschalspesen ausrichten.

Die Zuteilung von Beteiligungspapieren,

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

For persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management who are appointed after the annual total compensation has been approved, an additional amount per person newly appointed as defined by art. ~~19 of the Ordinance Against Excessive Compensation in Stock Companies~~ [724a CO](#) of no more than 100 % of the total annual compensation last approved for the members of the Executive Board is available should the approved total compensation for the approval period in question prove to be insufficient.

4.5 Compensation Committee

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

If there are vacancies on the Compensation Committee, the Board of Directors may appoint substitute members from among its members for a term of office extending until completion of the next ordinary General Meeting of Shareholders.

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

1. preparation and periodic review of the compensation policy and principles of

Wandel- oder Optionsrechten, oder anderen Rechten auf Beteiligungspapiere, welche die Mitglieder des Verwaltungsrats, der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind und Mitglieder eines allfälligen Beirats in ihrer Eigenschaft als Aktionäre der Gesellschaft erhalten (z.B. Bezugsrechte im Rahmen einer Kapitalerhöhung oder Optionen im Rahmen einer Kapitalherabsetzung), gelten nicht als Vergütung und fallen nicht unter diese Bestimmung.

Für Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind und die nach der Genehmigung der jährlichen Gesamtvergütung ernannt werden, steht ein Zusatzbetrag im Sinne von Art. ~~19 VegüV~~ [735a OR](#) pro neuem Mitglied im Umfang von maximal 100 % des jeweils zuletzt genehmigten Gesamtbetrags für die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsführung pro Genehmigungsperiode zur Verfügung, sofern der genehmigte Gesamtbetrag für die betreffende Genehmigungsperiode nicht ausreicht.

4.5 Vergütungsausschuss

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

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

Der Vergütungsausschuss hat folgende Aufgaben und Zuständigkeiten (Grundsätze):

1. Vorbereitung und periodische Überarbeitung der Vergütungspolitik und

remuneration and the performance criteria in the area of compensation, periodic review of their implementation, and submission of related proposals and recommendations to the Board of Directors;

2. preparation of all relevant decisions of the Board of Directors regarding compensation of the members of the Board of Directors, the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management and the members of any Advisory Board and submission of related proposals and recommendations to the Board of Directors.

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

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

4.6 Loans and Credits

Loans or Credits in a total amount of up to CHF 3,000,000 may be granted to members of the Board of Directors, persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management and members of any Advisory Board, in particular as advances for the costs of civil-, penal- or administrative proceedings which are related to the activities of the respective person as a member of the Board of Directors, persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management or members of any Advisory Board of the Company (in particular court and lawyers' fees).

4.7 Additional Mandates

The members of the Board of Directors, persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management and members of any Advisory Board shall not

Vergütungsprinzipien und der Leistungskriterien im Bereich der Vergütung und periodische Überprüfung der Umsetzung derselben sowie diesbezügliche Antragstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat;

2. Vorbereitung aller relevanten Entscheide des Verwaltungsrats betreffend die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats, der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind und der Mitglieder eines allfälligen Beirates sowie diesbezügliche Antragsstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat.

Der Vergütungsausschuss kann zur Erfüllung seiner Aufgaben weitere Personen und ~~ex-terne~~externe Berater beiziehen und an seinen Sitzungen teilnehmen lassen.

Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben zuweisen. Er regelt die Einzelheiten zu Organisation, Arbeitsweise und Berichterstattung des Vergütungsausschusses im Organisationsreglement.

4.6 Darlehen und Kredite

Mitgliedern des Verwaltungsrates, Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind und Mitgliedern eines allfälligen Beirates können Darlehen oder Kredite im Gesamtbetrag von CHF 3'000'000 gewährt werden, insbesondere in der Form von Kostenvorschüssen für Zivil-, Straf- oder Verwaltungsverfahren, die im Zusammenhang mit der Tätigkeit der betreffenden Person als Mitglied des Verwaltungsrats, als Person, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut ist oder als Mitglied eines etwaigen Beirates der Gesellschaft stehen (insbesondere Gerichts- und Anwaltskosten).

4.7 Zusätzliche Mandate

Die Mitglieder des Verwaltungsrates, die Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind, und die Mitglieder eines allfälligen Beirates dürfen nicht

assume more than (i) 50 additional remunerated mandates, of which not more than 5 in companies listed at a stock exchange, and (ii) 10 non-executive positions in non-profit legal entities or unpaid positions, whereas a reimbursement of expenses is not considered remuneration.

A mandate as referred to herein is as a function in the most senior management and administrative bodies ~~of other legal entities that are obliged to obtain an entry in the commercial register or a corresponding foreign register~~ an enterprise with an economic purpose and which are not controlled by the Company. Mandates in different entities which belong to the same group are treated as one mandate.

4.8 Employment and Mandate Contracts

Fixed-term employment and mandate agreements stipulating the remuneration of members of the Board of Directors persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management, and members of any Advisory Board shall not exceed a term of one year.

The notice period for open-ended employment and mandate agreements shall not exceed one year.

The Company or companies controlled by it may enter into non-compete agreements with the persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management for the time after termination of employment. Their duration shall not exceed one year, and consideration paid for such non-compete undertaking shall not exceed the last total annual compensation of such the person whom the Board of Directors has entrusted with the executive management.

4.9 Approval of Compensation in the General Meeting

The General Meeting of Shareholders approves the proposals of the Board of

mehr als (i) 50 zusätzliche entgeltliche Mandate, davon höchstens 5 bei Gesellschaften, deren Beteiligungspapiere an einer Börse kotiert sind, und (ii) 10 nicht-exekutive Mandate bei gemeinnützigen Rechtseinheiten oder unentgeltliche Mandate, wobei ein Spesenersatz nicht als Entgelt gilt, innehaben bzw. ausüben.

Als Mandat gilt die Tätigkeit in obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen ~~anderer Rechtseinheiten, die verpflichtet sind, sich ins Handelsregister oder ein vergleichbares ausländisches Register eintragen zu lassen~~, von Unternehmen mit wirtschaftlichem Zweck und die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft nicht kontrollieren. Mandate bei verschiedenen Gesellschaften, die der gleichen Unternehmensgruppe angehören, zählen als ein Mandat.

4.8 Arbeits- und Mandatsverträge

Befristete Arbeits- und Mandatsverträge, welche den Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates, Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind und Mitglieder eines allfälligen Beirates zugrunde liegen, haben eine Dauer von maximal einem Jahr.

Die maximale Kündigungsfrist für unbefristete Arbeits- und Mandatsverträge beträgt ein Jahr.

Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Unternehmen können mit Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind, Konkurrenzverbote für die Zeit nach Beendigung eines Arbeitsverhältnisses vereinbaren. Deren Dauer darf ein Jahr nicht übersteigen, und die für ein solches Konkurrenzverbot bezahlte Entschädigung darf die letzte Gesamtjahresvergütung eines solchen einer solchen Person, die vom ~~Verwaltungsrat~~ Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut ist, nicht übersteigen.

4.9 Genehmigung der Vergütungen durch die Generalversammlung

Die Generalversammlung genehmigt die Anträge des Verwaltungsrates in Bezug auf die

Directors regarding the maximum amounts separately every year with binding effect as follows:

1. for the compensation of the Board of Directors for the term of office until the next General Meeting of Shareholders;
2. for persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management: the financial year following the Annual General Meeting;
3. for the compensation of any Advisory Board for the term of office until the next General Meeting of Shareholders.
4. if variable compensation is voted on prospectively, the compensation report must be submitted to the Annual General Meeting for a consultative vote.

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

The Company may take out a directors and officers liability insurance in favour of the members of the Board of Directors, persons whom the Board of Directors has entrusted with the executive management and members of any Advisory Board and pay the contractual premiums respectively contributions. The payment of the premiums or other contributions is not deemed as compensation

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

maximalen Gesamtbeträge jährlich, gesondert und bindend wie folgt:

1. für die Vergütung des Verwaltungsrates für den Zeitraum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
2. für Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind: das auf die ordentliche Generalversammlung folgende Geschäftsjahr;
3. für die Vergütung eines etwaigen Beirats für den Zeitraum bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.
4. wird prospektiv über variable Vergütungen abgestimmt, so muss der Generalversammlung der Vergütungsbericht zur Konsultativabstimmung vorgelegt werden.

Der Verwaltungsrat unterbreitet der Generalversammlung den Vergütungsbericht konsultativ zur Abstimmung.

Die Gesellschaft kann zugunsten der Mitglieder des Verwaltungsrats, der Personen, die vom Verwaltungsrat mit der Geschäftsführung betraut sind, und der Mitglieder eines etwaigen Beirats Organhaftpflichtversicherungen abschliessen und die vertraglichen Prämien bzw. Beiträge leisten. Die Bezahlung der Prämien oder anderer Beiträge stellt keine Vergütung dar.

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

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

5. The Auditors

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

~~Individuals as well as legal entities or commercial companies may be elected as auditors. At least one of the auditors must have its legal domicile or branch in Switzerland.~~

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

The term of office of the auditors shall be one year. ~~The~~Their term of office ends ~~on the day the auditors are required to present the final auditors' report to the General~~with the approval of the annual financial statements of the respective financial year by the Shareholders' Meeting of Shareholders. Re-election is permitted. The General Meeting of Shareholders may only dismiss the auditors ~~may at any time be removed without notice~~for important reasons.

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

6. Fiscal Year and Profit Distribution

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

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

Eine vom Genehmigungsbeschluss der Generalversammlung erfasste Vergütung für eine bestimmte Zeitperiode darf ganz oder teilweise auch erst nach Abschluss dieser Zeitperiode ausgerichtet werden, sofern sie für die Zeitperiode ausgerichtet wird, auf welche sich der Genehmigungsbeschluss bezieht. In diesem Fall muss die Vergütung nicht vom Genehmigungsbeschluss jener Zeitperiode erfasst sein, in welcher die Ausrichtung erfolgt.

5. Revisionsstelle

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

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

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

Die Revisionsstelle wird für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. ~~Letztere~~Ihre Amtszeit endet mit der Genehmigung der Jahresrechnung für das betreffende Geschäftsjahr durch die Generalversammlung, welcher der letzte Bericht zu erstatten ist. Eine Wiederwahl ist möglich. ~~Eine Abberufung ist jederzeit und fristlos möglich~~Die Generalversammlung kann die Revisionsstelle nur aus wichtigen Gründen abberufen.

Die Revisionsstelle muss nach ~~Art.~~Artikel 728 OR unabhängig sein.

6. Geschäftsjahr und Gewinnverwendung

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

Die Bücher müssen je auf das Ende eines Geschäftsjahres abgeschlossen und die Jahresrechnung innert 4 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres der

the fiscal year.

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

The dividend may only be determined ~~only~~ after the ~~required~~ allocations to the statutory ~~reserves~~ retained earnings and to the voluntary retained earnings have been made. ~~In addition to statutory reserves, other reserves may be accrued in accordance with the law.~~ All dividends which have not been ~~collected~~ drawn within five years of their ~~payable~~ due date ~~are~~ shall be forfeited ~~to~~ in favor of the Company and ~~are~~ allocated to ~~general reserves~~ the voluntary retained earnings.

7. Dissolution and Liquidation

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

8. Notices and Announcements

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

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

9. Contributions in kind

In the course of the capital increase on 5 July 2019, the Company acquires in accordance with the contribution in kind agreements dated 5 July 2019 the contributions listed below from the contributors listed below in consideration for the issuance of the amount of paid-in bearer shares of the Company as indicated below:

Revisionsstelle zur Prüfung vorgelegt werden.

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

Die Dividende darf erst festgesetzt werden, nachdem die dem Gesetz entsprechenden Zuweisungen an die ~~gesetzlichen Reserven~~ abgezogen worden sind. ~~Neben der gesetzlichen Reserve können weitere Reserven geschaffen werden~~ gesetzliche Gewinnreserve und an die freiwilligen Gewinnreserven erfolgt sind. Alle Dividenden, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft und werden der ~~allgemeinen~~ Reserve freiwilligen Gewinnreserve zugeteilt.

7. Auflösung und Liquidation

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

8. Mitteilungen und Bekanntmachungen

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

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

9. Sacheinlagen

Die Gesellschaft übernimmt bei der Kapitalerhöhung vom 5. Juli 2019 gemäss den Sacheinlageverträgen vom 5. Juli 2019 von den nachfolgend aufgeführten Sacheinlegern die nachfolgend genannten Einlagen gegen Ausgabe der jeweils nachfolgend angegebenen Anzahl Inhaberaktien der Gesellschaft:

- 100 registered shares with a nominal value of CHF 1'000.00 each; i.e. with a total nominal value of CHF 100'000.00, in **G SEVENS SA**; 50 bearer shares with a nominal of CHF 1'000.00 each; i.e. with a total nominal value of CHF 50'000.00, in **LIMITLESS HOLDING SA**; 50 shares with a nominal value of EUR 400 each; i.e. with a total nominal value of EUR 20'000.00 (converted into CHF 22'856.00), in **SILICIUM S.A.**; 15'000 shares with a nominal value of EUR 1.00 each, i.e. with a total nominal value of EUR 15'000.00 (converted into CHF 17'142.00) in, **Luna Capital Investment S.A.**; 15'000 shares with a nominal value of EUR 1.00 each; i.e. with a total nominal value of EUR 15'000 (converted into CHF 17'142.00), in **Eclipse Capital Investment S.A.**, wherefore 119'701 fully paid-in bearer shares with a nominal value of CHF 1.00 each and for an issue price of CHF 1.73047844 each are issued to the contributor, Byron Baciocchi, in Monaco;
- 25 bearer shares with a nominal value of CHF 1'000.00 each, i.e. with a total nominal value of CHF 25'000.00, in **FAITH MOUNTAIN AG**; 100 shares with a nominal value of EUR 310.00 each, i.e. with a total nominal value of EUR 31'000.00 (converted into CHF 35'427.00), in **FAIR TRADE S.A.**; 50 bearer shares with a nominal value of CHF 1'000.00 each, i.e. with a total nominal value of CHF 50'000.00, in **LIMITLESS HOLDING SA**; 50 shares with a nominal value of EUR 400.00 each, i.e. with a total nominal value of EUR 20'000.00 (converted into CHF 22'856.00), in **SILICIUM S.A.**; 15'000 shares with a nominal value of EUR 1.00 each, i.e. with a total nominal value of EUR 15'000.00 (converted into CHF 17'142.00), in **Luna Capital Investment S.A.**; 15'000 shares with a nominal value of EUR 1.00 each, i.e. with a total nominal value of EUR 15'000.00 (converted into CHF 17'142.00), in **Eclipse Capital Investment S.A.**, wherefore 167'567 fully paid-in bearer shares with a
- 100 Namenaktien im Nennwert von je CHF 1'000.00, d.h. im Nennwert von insgesamt CHF 100'000.00 an der **G SEVENS SA**; 50 Inhaberaktien im Nennwert von je CHF 1'000.00, d.h. im Nennwert von insgesamt CHF 50'000.00 an der **LIMITLESS HOLDING SA**; 50 Aktien im Nennwert von je EUR 400, d.h. im Nennwert von insgesamt EUR 20'000.00 (bzw. umgerechnet CHF 22'856.00) an der **SILICIUM S.A.**; 15'000 Aktien im Nennwert von je EUR 1.00, d.h. im Nennwert von insgesamt EUR 15'000.00 (bzw. umgerechnet CHF 17'142.00) an der **Luna Capital Investment S.A.**; 15'000 Aktien im Nennwert von je EUR 1.00, d.h. im Nennwert von insgesamt EUR 15'000 (bzw. umgerechnet CHF 17'142.00) an der **Eclipse Capital Investment S.A.**, wofür dem Sacheinleger Byron Baciocchi, in Monaco, 119'701 voll liberierte Inhaberaktien im Nennwert von je CHF 1.00 und zum Ausgabebetrag von je CHF 1.73047844 ausgegeben werden;
- 25 Inhaberaktien im Nennwert von je CHF 1'000.00, d.h. im Nennwert von insgesamt CHF 25'000.00 an der **FAITH MOUNTAIN AG**; 100 Aktien im Nennwert von je EUR 310.00, d.h. im Nennwert von insgesamt EUR 31'000.00 (bzw. umgerechnet CHF 35'427.00) an der **FAIR TRADE S.A.**; 50 Inhaberaktien im Nennwert von je CHF 1'000.00, d.h. im Nennwert von insgesamt CHF 50'000.00 an der **LIMITLESS HOLDING SA**; 50 Aktien im Nennwert von je EUR 400.00, d.h. im Nennwert von insgesamt EUR 20'000.00 (bzw. umgerechnet CHF 22'856.00) an der **SILICIUM S.A.**; 15'000 Aktien im Nennwert von je EUR 1.00, d.h. im Nennwert von insgesamt EUR 15'000.00 (bzw. umgerechnet CHF 17'142.00) an der **Luna Capital Investment S.A.**; 15'000 Aktien, im Nennwert von je EUR 1.00, d.h. im Nennwert von insgesamt EUR 15'000.00 (bzw. umgerechnet CHF 17'142.00) an der **Eclipse Capital Investment S.A.**, wofür dem Sacheinleger Max-Hervé George, in Gstaad, 167'567 voll liberierte Inhaberaktien im Nennwert von je CHF

nominal value of CHF 1.00 each and for an issue price of CHF 1.00 each are issued to the contributor, Max-Hervé George, in Gstaad; and

- 75 bearer shares with a nominal value of CHF 1'000.00 each, i.e. with a total nominal value of CHF 75'000.00, in **FAITH MOUNTAIN AG**, wherefore 75'000 fully paid-in bearer shares with a nominal value of CHF 1.00 each and for an issue price of CHF 1.00 each are issued to the contributor, KOMETA HOLDING SA, in Fribourg.

1.00 und zum Ausgabebetrag von je CHF 1.00 ausgegeben werden; und

- 75 Inhaberaktien im Nennwert von je CHF 1'000.00, d.h. im Nennwert von insgesamt CHF 75'000.00 an der **FAITH MOUNTAIN AG**, wofür der Sacheinlegerin KOMETA HOLDING SA, in Fribourg, 75'000 voll liberierte Inhaberaktien im Nennwert von je CHF 1.00 und zum Ausgabebetrag von je CHF 1.00 ausgegeben werden.

Zug, [31 July] 19 December 2024

Zug, [31 19. Juli] Dezember 2024

[Dimitri Waeber]