

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 1,701,481.80 and is divided into 17,014,818 registered shares with a par value of CHF 0.10 each.

The shares are fully paid in.

2.1a *(abolished)*

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 1,315,318 fully paid-in registered shares with a par value of CHF 0.10 each, up to an amount of CHF 131,531.80, 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

2. Aktienkapital

2.1 Kapital und Aktien

Das Aktienkapital beträgt CHF 1'701'481.80 und ist eingeteilt in 17'014'818 Namenaktien zu je CHF 0.10 nominal.

Die Aktien sind vollständig liberiert.

2.1a *(gelöscht)*

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

Das Aktienkapital wird unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre durch Ausgabe von höchstens 1'315'318 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 um den Maximalbetrag von CHF 131'531.80 erhöht durch die Ausübung oder Zwangsausübung von Wandel-, Tausch-, Options-, Bezugs- oder ähnlichen Rechten auf den Bezug von Aktien, welche Aktionären oder Dritten allein oder in Verbindung mit Anleiensobligationen, 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



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 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.

2.1c Capital Band

The Board of Directors is authorized during the period until 19 December 2029 or until an earlier expiry of the capital band to (a) increase the share capital in one or more steps to a maximum of CHF 1,801,778.20 (upper limit) by issuing fully paid-up registered shares with a par value of CHF 0.10 each and (b) to reduce the share capital in one or more steps to not less

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 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 entzogen 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.

2.1c Kapitalband

Der Verwaltungsrat ist in einem Zeitraum bis zum 19. Dezember 2029 oder bis zu einem früheren Dahinfallen des Kapitalbands ermächtigt, (a) das Aktienkapital in einem oder mehreren Schritten auf höchstens CHF 1'801'778.20 (obere Kapitalbandgrenze) zu erhöhen durch Ausgabe von voll zu liberierenden Namenaktien



than CHF 1,201,185.40 (lower limit) exclusively by cancelling registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each. Increases in partial amounts are permitted.

In the event of a capital reduction, the amount of the reduction may be distributed to the shareholders in whole or in part and/or booked to the reserves after the decision of the Board of Directors. In the event of a reduction of the share capital pursuant to paragraph 1, the number of shares by which a capital increase is possible shall increase accordingly and vice versa. The authorization of the Board of Directors to reduce the capital shall include the right to repurchase more than 10% of the share capital, provided that the Board of Directors adopts a corresponding resolution to reduce the share capital in accordance with this Article prior to the repurchase.

The exercise of contractually acquired subscription rights and the acquisition of new registered shares shall be subject to the restrictions of article 2.4 of these Articles of Association.

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

zum Nennwert von je CHF 0.10 und (b) das Aktienkapital in einem oder mehreren Schritten auf nicht weniger als CHF 1'201'185.40 (untere Kapitalbandgrenze) zu reduzieren, und zwar ausschliesslich durch Vernichtung von Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Bei einer Kapitalherabsetzung darf der Herabsetzungsbetrag nach dem Entscheid des Verwaltungsrats an die Aktionäre ganz oder teilweise ausgeschüttet und/oder in die Reserven gebucht werden. Bei einer Reduktion des Aktienkapitals nach Absatz 1 erhöhen sich die Anzahl Aktien, um die eine Kapitalerhöhung möglich ist, entsprechend und umgekehrt. Die Ermächtigung des Verwaltungsrats zur Herabsetzung des Kapitals beinhaltet das Recht, mehr als 10% des Aktienkapitals zurückzukaufen, sofern der Verwaltungsrat vor dem Rückkauf einen entsprechenden Herabsetzungsbeschluss gestützt auf diesen Artikel fällt.

Der Ausübung von vertraglich erworbenen Bezugsrechten sowie der Erwerb von neuen Namenaktien unterliegen den Beschränkungen von Artikel 2.4 dieser Statuten.

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



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

1. in connection with a listing or admission to trading of shares on domestic or foreign trading venues, including for the purpose of granting an over-allotment option (greenshoe); or
2. to initial purchasers or underwriters in a placement or offer of shares; or
3. for the purpose of national or international offerings of shares in order to broaden the Company's shareholder base or in order to increase the free float or to meet applicable listing requirements; or
4. to create reserve shares to be used for the above purposes or to back financial instruments issued on market terms; or
5. to service financial instruments issued on market terms; or
6. to create a fix or variable reserve of shares intended for stock lending in connection with financial instruments issued or guaranteed by the Company, namely convertible bonds; or
7. if the issue price of the new shares is determined by reference to the market price; or
8. for raising capital in a fast and flexible manner which could only be achieved with difficulty or not at all without excluding the preemptive rights of shareholders; or
9. for the acquisition of companies, parts of companies, participations, products, intellectual property or licenses, or for investment projects or for the financing or

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

1. im Zusammenhang mit der Kotierung bzw. Handelszulassung von Aktien an inländischen oder ausländischen Handelsplätzen, einschliesslich für die Einräumung einer Mehrzuteilungsoption (Greenshoe); oder
2. für Festübernehmer im Rahmen einer Aktienplatzierung oder eines Aktienangebots; oder
3. zum Zwecke nationaler oder internationaler Aktienangebote zur Erweiterung des Aktionärskreises der Gesellschaft oder um den Streubesitz zu vergrössern oder anwendbare Kotierungsvoraussetzungen zu erfüllen; oder
4. zur Schaffung von Reserveaktien, die für die oben genannten Zwecke oder zur Unterlegung von zu Marktbedingungen ausgegebenen Finanzinstrumenten vorgesehen sind; oder
5. zur Bedienung von zu Marktbedingungen ausgegebenen Finanzinstrumenten; oder
6. zur Schaffung eines fixen oder variablen Bestandes an Aktien, der für die Aktienleihe im Zusammenhang mit von der Gesellschaft ausgegebenen oder garantierten Finanzinstrumenten, namentlich Wandelanleihen, bestimmt ist; oder
7. wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder
8. zwecks einer raschen und flexiblen Kapitalbeschaffung, die ohne Aufhebung des Bezugsrechts nur schwer oder gar nicht möglich wäre; oder
9. für den Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen, Produkten, Immaterialgütern oder Lizenzen oder für Investitionsvorhaben oder die Finanzierung oder Refinanzierung solcher



refinancing of such transactions through a placement of shares;

10. for purposes of the participation of a strategic partner; or
11. with the purpose of complying with the free float requirements under applicable stock exchange laws

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

Transaktionen durch eine Aktienplatzierung;

10. zum Zwecke der Beteiligung eines strategischen Partners; oder
11. zum Zwecke der Einhaltung des börsenrechtlichen Free Float-Erfordernisses.

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



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 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.

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.

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 Vinkulierung (kотиerte Aktien)

Dieser Artikel 2.4 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 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.

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. General Meeting of Shareholders

3.1 Right and Duty to Call a Meeting

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

The Annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months following the close of the business year. 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 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.

3 Generalversammlung

3.1 Recht und Pflicht der Einberufung

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

Die ordentliche Generalversammlung ist jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres abzuhalten. Spätestens 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 angebeht.

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



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.

3.3 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 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.

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.

3.3 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 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.



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. 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.

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. 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 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 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

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.

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



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.

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;

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 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. 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.

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 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 rep-

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.

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 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.



resent 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 and directives;
6. the preparation of the business report and the compensation report as well as the preparation of the General Meeting of Shareholders and the implementation of the latter's resolutions;
7. the filing of a petition for debt-restructuring moratorium and the notification of the court in the event of over-indebtedness;
8. the passing of resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares;
9. the passing of resolutions confirming increases or decreases in the share capital and related amendments to the Articles of Association;

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation;
3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
4. die Ernennung und Abberufung der Mitglieder der Geschäftsführung und der mit der Vertretung betrauten Personen und die Regelung ihrer Zeichnungsberechtigung;
5. die Oberaufsicht über die Mitglieder der Geschäftsführung, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
6. die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
7. die Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung;
8. die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;
9. die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen oder Kapitalherabsetzungen 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;
11. other non-transferable and in-alienable statutory duties as, e.g., according to the Swiss Merger Act.

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 re-

10. die Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht;
11. andere unübertragbare und unentziehbare Aufgaben, wie z.B. aufgrund des Fusionsgesetzes.

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 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. auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form (einschliesslich E-Mail oder in einer anderen Form der Übermittlung, die den Nachweis des Beschlusses



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 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

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 Grundsätze der Vergütung, Auslagensatz

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 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



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 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 entitle-

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 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 Umstrukturi-



ment 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 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. 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.

rierungen 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, 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. 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.



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 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

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



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 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 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.

oder als Mitglied eines etwaigen Beirats 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 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 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 mit der Geschäftsführung betraut ist, nicht übersteigen.



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, persons 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.

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 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.

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.

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

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.

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. 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



of the Company and allocated to 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:

- 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

worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft und werden der 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 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



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 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.

In the course of the capital increase on 27 December 2024, the Company acquires in accordance with the contribution in kind agreements dated 27 December 2024 and 27 December 2024 the contributions listed below from the contributors listed below in consideration for the issuance of the amount of paid-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 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.

Die Gesellschaft übernimmt bei der Kapitalerhöhung vom 27. Dezember 2024 gemäss den Sacheinlageverträgen vom 27. Dezember 2024 und 27. Dezember 2024 von den nachfolgend aufgeführten Sacheinlegern die nachfolgend genannten Einlagen gegen Ausgabe der jeweils



registered shares of the Company as indicated below:

- 10,000 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 per ordinary share and 84,200 redeemable preference shares with a nominal value of EUR 1.00 per redeemable preference share of **PAPACAMP INVESTMENTS LIMITED**, a company organized under and governed by the laws of the Republic of Cyprus, with corporate seat in Nicosia, Cyprus, with a total value of CHF 484,600,020.00, for which the Contributor in kind Yoda PLC, a company organized under and governed by the laws of the Republic of Cyprus, with corporate seat in Nicosia, Cyprus, shall receive 8,076,667 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each, i.e. with a total nominal value of CHF 807,666.70, and at an issue price of CHF 60.00 each, i.e. at a total issue price of CHF 484,600,020.00; and
- 3,317,000 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 each of **TRUEGRIP LTD**, a company organized under and governed by the laws of the Republic of Cyprus, with corporate seat in Nicosia, Cyprus, with a total value of CHF 12,499,980.00, for which the Contributor in kind ATALE ENTERPRISES LIMITED, a company organized under and governed by the laws of the Republic of Cyprus, with corporate seat in Nicosia, Cyprus, shall receive 208,333 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each, i.e. with a total nominal value of CHF 20,833.30, and at an issue price of CHF 60.00 each, i.e. at a total issue price of CHF 12,499,980.00.

In the course of the capital increase on 30 June 2025, the Company acquires in accordance with the contribution in kind agreement dated 30 June 2025 1,000 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.71 of **Bakaso Holdings Limited**, a company organized under and governed by the laws of the Republic of Cyprus, with corporate seat in Nicosia, Cyprus, with a total value of CHF 120,000,000.00, for which the contributor in kind Yoda PLC, a company organized under and governed by the

nachfolgend angegebenen Anzahl Namenaktien der Gesellschaft:

- 10'000 Stammaktien mit einem Nennwert von EUR 1.00 je Stammaktie und 84'200 rückzahlbare Vorzugsaktien mit einem Nennwert von EUR 1.00 je Vorzugsaktie der **PAPACAMP INVESTMENTS LIMITED**, einer Gesellschaft, die nach zypriotischem Recht gegründet wurde und diesem unterliegt, mit Sitz in Nicosia, Zypern, im Gesamtwert von CHF 484'600'020.00, wofür der Sacheinlegerin Yoda PLC, einer Gesellschaft, die nach zypriotischem Recht gegründet wurde und diesem unterliegt, mit Sitz in Nicosia, Zypern, 8'076'667 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10, d.h. im Nennwert von insgesamt CHF 807'666.70, und zum Ausgabebetrag von je CHF 60.00, d.h. zum Ausgabebetrag von insgesamt CHF 484'600'020.00; und
- 3'317'000 Stammaktien mit einem Nennwert von je EUR 1.00 der **TRUEGRIP LTD**, einer Gesellschaft, die nach zypriotischem Recht gegründet wurde und diesem unterliegt, mit Sitz in Nicosia, Zypern, im Gesamtwert von CHF 12'499'980.00, wofür der Sacheinlegerin ATALE ENTERPRISES LIMITED, einer Gesellschaft, die nach zypriotischem Recht gegründet wurde und diesem unterliegt, mit Sitz in Nicosia, Zypern, 208'333 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10, d.h. im Nennwert von insgesamt CHF 20'833.30, und zum Ausgabebetrag von je CHF 60.00, d.h. zum Ausgabebetrag von insgesamt CHF 12'499'980.00.

Die Gesellschaft übernimmt bei der Kapitalerhöhung vom 30. Juni 2025 gemäss dem Sacheinlagevertrag vom 30. Juni 2025 1'000 Stammaktien mit einem Nennwert von je EUR 1.71 der **Bakaso Holdings Limited**, einer Gesellschaft, die nach zypriotischem Recht gegründet wurde und diesem unterliegt, mit Sitz in Nicosia, Zypern, im Gesamtwert von CHF 120'000'000.00, wofür der Sacheinlegerin Yoda PLC, einer Gesellschaft, die nach zypriotischem Recht gegründet wurde und diesem unterliegt, mit Sitz in



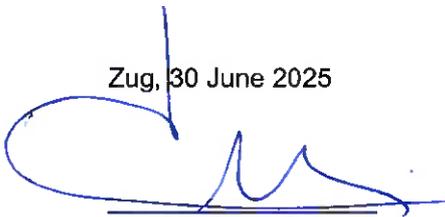
laws of the Republic of Cyprus, with corporate seat in Nicosia, Cyprus, shall receive 2,000,000 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each, i.e. with a total nominal value of CHF 200,000.00, and at an issue price of CHF 60.00 each, i.e. at a total issue price of CHF 120,000,000.00.

10. Set-off

In the course of the capital increase on 27 December 2024, the Company sets-off the claim against the Company listed below in consideration for the issuance of the amount of paid-in registered shares of the Company as indicated below:

- CHF 7,727,880.00 claim against the Company from Alpine 1 SCSp, a company governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with corporate seat in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, wherefore 128,798 fully paid-in registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each and for an issue price of CHF 60.00 each are issued to the debtor.

Zug, 30 June 2025



Jean Pierre Verlaine

Nicosia, Zypern, 2'000'000 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10, d.h. im Nennwert von insgesamt CHF 200'000.00, und zum Ausgabebetrag von je CHF 60.00, d.h. zum Ausgabebetrag von insgesamt CHF 120'000'000.00 ausgegeben werden.

10. Verrechnung

Die Gesellschaft verrechnet bei der Kapitalerhöhung vom 27. Dezember 2024 die nachfolgende Forderung gegenüber der Gesellschaft gegen Ausgabe der nachfolgend angegebenen Anzahl Namenaktien der Gesellschaft:

- CHF 7'727'880.00 Forderung gegenüber der Gesellschaft von Alpine 1 SCSp, einer Gesellschaft nach dem Recht des Grossherzogtums Luxembourg, mit Sitz in Luxembourg, Grossherzogtum Luxembourg, wofür der Gläubiger 128'798 voll liberierte Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.10 und zum Ausgabebetrag von je CHF 60.00 ausgegeben werden.

Zug, 30. Juni 2025



Notarielle Beglaubigung
Public Certification

Hiermit beglaubige ich, Dr. Alexander Wyss, Urkundsperson des Kantons Zug, Fürsprecher, Rosenbergweg 10, 6300 Zug, dass die vorliegenden Statuten derjenigen Fassung entsprechen, wie sie heute von der Generalversammlung und vom Verwaltungsrat der ULTIMA CAPITAL SA gutgeheissen wurde.
I, Dr. Alexander Wyss, notary public of the Canton of Zug, attorney at law, Rosenbergweg 10, 6300 Zug, hereby certify that these articles of association correspond to the version approved today by shareholders meeting and the board of directors of ULTIMA CAPITAL SA.

Zug, 30. Juni 2025
Zug, 30 June 2025

