



**Statuten  
der Zur Rose Group AG  
(Zur Rose Group SA)  
(Zur Rose Group Ltd)**

**Articles of Association  
of Zur Rose Group Ltd  
(Zur Rose Group AG)  
(Zur Rose Group SA)**

---

**Abschnitt 1***Firma, Sitz und Zweck der Gesellschaft*

---

**Artikel 1**

Firma, Sitz, Dauer

<sup>1</sup> Unter der Firma Zur Rose Group AG (Zur Rose Group SA) (Zur Rose Group Ltd) (die **Gesellschaft**) besteht eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Steckborn, Kanton Thurgau.

<sup>2</sup> Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

**Artikel 2**

Zweck

<sup>1</sup> Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten und die Veräusserung von in- und ausländischen Beteiligungen, insbesondere in medizinischen, pharmazeutischen und damit im Zusammenhang stehenden Branchen. Die Gesellschaft kann alle Geschäfte tätigen, die geeignet erscheinen, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die mit diesem zusammenhängen.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft kann Grundstücke und Immaterialgüterrechte im In- und Ausland erwerben, verwalten, verwerten und verkaufen sowie andere Gesellschaften finanzieren.

---

**Abschnitt 2***Aktienkapital, Aktien, Übertragungsbeschränkungen*

---

**Artikel 3**

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 262'199'160.00 und ist eingeteilt in 8'739'972 voll liberier-

---

**Section 1***Name, Place of Incorporation, Purpose of the Company, Duration*

---

**Article 1**

Name, Place of Incorporation, Duration

<sup>1</sup> Under the name Zur Rose Group AG (Zur Rose Group SA) (Zur Rose Group Ltd) (the **Company**) shall exist a corporation with its registered office in Steckborn, canton of Thurgau.

<sup>2</sup> The duration of the Company shall be unlimited.

**Article 2**

Purpose

<sup>1</sup> The purpose of the Company is to acquire, hold and sell interests in participations in Switzerland and abroad, in particular in the medical, pharmaceutical and related industries. The Company may engage in all types of transactions that appear appropriate to promote, or are related to, the purpose of the Company.

<sup>2</sup> The Company may acquire, manage, exploit and sell real estate and intellectual property rights in Switzerland and abroad and may also fund other companies.

---

**Section 2***Share Capital, Shares, Transfer Restrictions*

---

**Article 3**

Share Capital

The share capital of the Company is CHF 262'199'160.00 and is divided into 8'739'972 fully paid in registered

te Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 30.00.

### Artikel 3a

Genehmigtes  
Aktienkapital

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 19. Juni 2019 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 4'458'720.00 durch Ausgabe von höchstens 148'624 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 30.00 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

<sup>2</sup> Der Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Artikel 5 dieser Statuten.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat legt den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Der Verwaltungsrat kann neue Aktien mittels Festübernahme durch ein Finanzinstitut, ein Konsortium von Finanzinstituten oder einen anderen Dritten und anschliessenden Angebots an die bisherigen Aktionäre oder an Dritte (sofern die Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre aufgehoben sind oder nicht gültig ausgeübt werden) ausgeben. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu ermöglichen, zu beschränken oder auszuschliessen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen, oder er kann diese bzw. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

<sup>4</sup> Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre aufzuheben oder zu beschränken und Dritten, der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften zuzuweisen:

- (a) im Zusammenhang mit der Kotierung von Aktien an inländischen oder ausländischen Börsen, ein-

shares with a par value of CHF 30.00 each.

### Article 3a

Authorized Share  
Capital

<sup>1</sup> The Board of Directors is authorized to increase the share capital, at any time until June 19, 2019, by a maximum amount of CHF 4,458,720.00 by issuing a maximum of 148,624 fully paid up shares with a par value of CHF 30.00 each. An increase of the share capital in partial amounts shall be permissible.

<sup>2</sup> The acquisition of shares and each subsequent transfer of the shares shall be subject to the restrictions of Article 5 of these Articles of Association.

<sup>3</sup> The Board of Directors shall determine the issue price, the type of contribution, the date of issue, the conditions for the exercise of preemptive rights and the start date for dividend entitlement. The Board of Directors may issue new shares by means of an underwriting by a financial institution, a syndicate of financial institutions or another third party and a subsequent offer of these shares to the existing shareholders or third parties (if the preemptive rights of the existing shareholders have been excluded or not been duly exercised). The Board of Directors is authorized to permit, restrict or exclude the trade with preemptive rights. It may permit preemptive rights that have not been exercised to expire, or it may place such rights or shares with respect to which preemptive rights have been granted, but not exercised, at market conditions or use them otherwise in the interest of the Company.

<sup>4</sup> 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:

- (a) in connection with a listing of shares on domestic or foreign stock exchanges, including for the pur-

- schliesslich für die Einräumung einer Mehrzuteilungsoption (Greenshoe); oder
- (b) für Festübernehmer im Rahmen einer Aktienplatzierung oder eines Aktienangebots; oder
  - (c) zum Zwecke nationaler oder internationaler Aktienangebote zur Erweiterung des Aktionärskreises der Gesellschaft oder um den Streubesitz zu vergrössern oder anwendbare Kotierungsvoraussetzungen zu erfüllen; oder
  - (d) wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder
  - (e) zwecks einer raschen und flexiblen Kapitalbeschaffung, die ohne Aufhebung des Bezugsrechts nur schwer möglich wäre; oder
  - (f) für den Erwerb von Unternehmen, Unternehmensanteilen, Beteiligungen, Produkten, Immaterialgütern oder Lizenzen oder für Investitionsvorhaben oder die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen durch eine Aktienplatzierung; oder
  - (g) zum Zwecke der Beteiligung eines strategischen Partners.
- pose of granting an over-allotment option (greenshoe); or
- (b) to initial purchasers or underwriters in a placement or offer of shares; or
  - (c) 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
  - (d) if the issue price of the new shares is determined by reference to the market price; or
  - (e) for raising capital in a fast and flexible manner which could only be achieved with difficulty without excluding the preemptive rights of shareholders; or
  - (f) for the acquisition of companies, parts of companies, participations, products, intellectual property or licenses, or for investment projects or for the financing or refinancing of such transactions through a placement of shares; or
  - (g) for purposes of the participation of a strategic partner.

### Artikel 3b

Bedingtes Aktienkapital für Mitarbeiterbeteiligungen

<sup>1</sup> Das Aktienkapital der Gesellschaft kann durch Ausgabe von höchstens 185'900 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 30.00 an Mitarbeitende und Verwaltungsräte der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften um höchstens CHF 5'577'000.00 erhöht werden. Das Bezugsrecht wie auch das Vorwegzeichnungsrecht der bisherigen Aktionäre der Gesellschaft entsprechend ihrer bisherigen Beteiligung auf die neuen Aktien sind ausgeschlossen.

### Article 3b

Conditional Share Capital for Employee Participations

<sup>1</sup> The share capital of the Company may be increased by an amount not to exceed CHF 5'577'000.00 through the issuance of up to 185'900 fully paid up registered shares with a par value of CHF 30.00 each through issuance of shares to employees 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Der Erwerb von Namenaktien durch die Ausübung der Optionsrechte und jede weitere Übertragung der Namenaktien unterliegen den Übertragungs- und Eintragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten.

### Artikel 3c

Bedingtes Aktienkapital für Finanzierungen, Akquisitionen und andere Zwecke

<sup>1</sup> Das Aktienkapital der Gesellschaft kann durch Ausgabe von höchstens 1'308'880 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 30.00 um höchstens CHF 39'266'400.00 erhöht werden 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**).

<sup>2</sup> Bei der Ausgabe von Aktien infolge der Ausübung der Finanzinstrumente ist das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Aktien, die bei Ausübung von Finanzinstrumenten ausgegeben werden, sind die jeweiligen Inhaber der Finanzinstrumente berechtigt. Die wesentlichen Bedingungen der Finanzinstrumente sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Vorwegzeich-

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 Article 5 of these Articles of Association.

### Article 3c

Conditional Share Capital for Financing, Acquisitions and other Purposes

<sup>1</sup> The share capital of the Company may be increased by an amount not to exceed CHF 39,266,400.00 through the issuance of up to 1,308,880 fully paid up registered shares with a par value of CHF 30.00 each through 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**).

<sup>1</sup> 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.

<sup>3</sup> The Board of Directors shall be authorized to restrict or

nungsrechte 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 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.

<sup>4</sup> Der Erwerb der Namenaktien, welche über die Ausübung von Finanzinstrumenten direkt oder indirekt erworben werden, sowie jede nachfolgende Übertragung der Namenaktien unterliegen den Beschränkungen von Artikel 5 der Statuten.

#### Artikel 4

<sup>1</sup> Die Gesellschaft gibt ihre Namenaktien in Form von Einzelurkunden, Globalurkunden oder Wertrechten aus. Der Gesellschaft steht es im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben frei, ihre in einer dieser Formen ausgegebenen Namenaktien jederzeit und ohne Zustimmung der Aktio-

Aktienzertifikate und  
Bucheffekten

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 price of the Financial Instruments shall be set with reference to the 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.

<sup>4</sup> The direct or indirect acquisition of registered shares via the conversion, exchange or exercise of Financial Instruments and any subsequent transfer of such registered shares shall be subject to the restrictions of Article 5 of these Articles of Association.

#### Article 4

<sup>1</sup> The Company may issue its registered shares in the form of single certificates, global certificates and uncertificated securities. Subject to applicable law, the Company may convert its registered shares from one form into another form at any time and without the approval of the

Share Certificates and  
Intermediated Securities

näre in eine andere Form umzuwandeln. Die Gesellschaft trägt dafür die Kosten.

<sup>2</sup> Ein Aktionär hat keinen Anspruch auf Umwandlung von in bestimmter Form ausgegebenen Namenaktien in eine andere Form. Jeder Aktionär kann jedoch von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihm gemäss Aktienbuch gehaltenen Namenaktien verlangen.

<sup>3</sup> Bucheffekten, denen Namenaktien der Gesellschaft zugrunde liegen, können nicht durch Zession übertragen werden. An diesen Bucheffekten können auch keine Sicherheiten durch Zession bestellt werden.

#### Artikel 5

<sup>1</sup> Die Gesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Name und Vorname (bei juristischen Personen die Firma), Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) 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 Mitteilungen der Gesellschaft an die im Aktienbuch eingetragenen Personen als rechtsgültig an die bisher im Aktienbuch eingetragene Adresse erfolgt.

<sup>2</sup> Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, diese Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann einzelne Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Namenaktien für eigene Rechnung zu halten (die **Nominees**), bis maximal 3 Prozent des im Handelsregister eingetra-

shareholders. The Company shall bear the cost associated with any such conversion.

<sup>2</sup> A shareholder has no right to request a conversion of the registered shares issued in one form into another form. Each shareholder may, however, at any time request from the Company a written confirmation of the registered shares held by such shareholder, as reflected in the share register.

<sup>3</sup> 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.

#### Article 5

<sup>1</sup> The Company shall maintain, itself or through a third party, a share register for the registered shares that lists the first and last name (in the case of a legal entity, the company name), the address and nationality (in the case of a legal entity, the registered office) 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 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.

<sup>2</sup> Persons acquiring registered shares shall be registered in the share register as shareholders with voting rights upon their request if they expressly declare to have acquired these registered shares in their own name and for their own account.

<sup>3</sup> The Board of Directors may register individual persons who do not expressly declare in their registration application to hold the registered shares for their own account (the **Nominees**) as shareholders with voting rights with

Aktienbuch,  
Eintragungsbe-  
schränkungen, No-  
minees

Share Register,  
Restrictions on Regis-  
tration, Nominees

genen Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen, wenn der Nominee mit der Gesellschaft eine Vereinbarung über seine Stellung abgeschlossen hat und einer anerkannten Bank- oder Finanzaufsicht untersteht. Über diese Eintragungsgrenze hinaus kann der Verwaltungsrat Nominees mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen, falls die Nominees die Namen und Vornamen (bei juristischen Personen die Firma), Adressen, die Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen den Sitz) und die Aktienbestände derjenigen Personen offenlegen, für deren Rechnung sie 0.5 Prozent oder mehr des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals halten. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, mit Nominees Vereinbarungen über die Meldepflicht zu treffen.

<sup>4</sup> Juristische Personen und Rechtsgemeinschaften, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise miteinander verbunden sind, sowie alle natürlichen oder juristischen Personen und Rechtsgemeinschaften, welche im Hinblick auf eine Umgehung einer Eintragungsbeschränkung koordiniert vorgehen, gelten für Zwecke dieses Artikels 5 als ein Nominee.

<sup>5</sup> Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des eingetragenen Aktionärs oder Nominees dessen Eintragung im Aktienbuch mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung streichen, wenn diese durch falsche oder irreführende Angaben zustande gekommen ist. Der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden.

<sup>6</sup> Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten und trifft die zur Einhaltung der vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen. Der Verwaltungsrat kann in besonderen Fällen Ausnahmen von der Nomineeregelung bewilligen. Der Verwaltungsrat kann seine Aufgaben delegieren.

regard to up to 3 percent of the share capital recorded in the commercial register if the Nominee has entered into an agreement with the Company regarding its status and is subject to a recognized bank or financial market supervision. Beyond such registration limit, the Board of Directors may register Nominees as shareholders with voting rights if such Nominees disclose the first and last names (in the case of legal entities, the company names), addresses and nationality (in the case of legal entities, the registered office) and shareholdings of those persons for whose account they hold 0.5 percent or more of the share capital recorded in the commercial register. The Board of Directors may enter into agreements with Nominees regarding reporting obligations.

<sup>4</sup> Legal persons and groups with joint legal status that are related to one another through capital ownership, voting rights, common control or by other means, as well as all natural and legal persons and groups with joint legal status who act in concert in the view of circumventing a restriction to registration are deemed to be one Nominee for purposes of this Article 5.

<sup>5</sup> After hearing the registered shareholder or Nominee, the Board of Directors may cancel its registration in the share register with retroactive effect as of the date of registration if such registration was made based on false or misleading information. The relevant shareholder or Nominee shall be promptly informed of the cancellation.

<sup>6</sup> The Board of Directors shall regulate all details and issue the instructions necessary to ensure compliance with the preceding provisions. In particular cases, the Board of Directors may grant exceptions from the rules concerning Nominees. The Board of Directors may delegate its duties.



**Artikel 6**

Rechtsausübung

<sup>1</sup> Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.

<sup>2</sup> Das Stimmrecht und die damit zusammenhängenden Rechte können der Gesellschaft gegenüber von einem Aktionär, Nutzniesser oder Nominee jeweils nur in dem Umfang ausgeübt werden, wie dieser mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen ist.

---

**Abschnitt 3***Organe*

---

**A. Die Generalversammlung**

---

**Artikel 7**

Befugnisse der Generalversammlung

<sup>1</sup> Die Generalversammlung der Aktionäre ist das oberste Organ der Gesellschaft.

<sup>2</sup> Der Generalversammlung stehen folgende unübertragbaren Befugnisse zu:

1. die Festsetzung und Änderung dieser Statuten;
2. die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats, des Präsidenten des Verwaltungsrats und der Mitglieder des Vergütungsausschusses;
3. die Wahl der Revisionsstelle;
4. die Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;

**Article 6**

Exercise of Rights

<sup>1</sup> The Company shall accept one representative per share only.

<sup>2</sup> The voting right and the rights associated therewith may be exercised vis-à-vis the Company by a shareholder, usufructuary or Nominee only to the extent that such person is registered in the share register with voting rights.

---

**Section 3***Corporate Bodies*

---

**A. The General Meeting of Shareholders**

---

**Article 7**

Powers of the General Meeting of Shareholders

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders is the supreme corporate body of the Company.

<sup>2</sup> The General Meeting of Shareholders shall have the following inalienable powers:

1. the adoption and amendment of these Articles of Association;
2. the election of the members of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors and the members of the Compensation Committee;
3. the election of the Auditors;
4. the election of the independent voting rights representative;

5. die Genehmigung des Lageberichtes und der Konzernrechnung;
6. die Genehmigung der Jahresrechnung und die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende;
7. die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und mit der Geschäftsführung betrauten Personen;
8. die Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung gemäss Artikel 25 dieser Statuten; und
9. die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder diese Statuten vorbehalten sind oder ihr, vorbehältlich Artikel 716a OR, durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.

### Artikel 8

Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen

<sup>1</sup> Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres der Gesellschaft statt.

<sup>2</sup> Ausserordentliche Generalversammlungen finden statt, sofern

- (a) der Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle es für angezeigt erachten;
- (b) es eine Generalversammlung beschliesst; oder
- (c) Aktionäre, die alleine oder zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, dies gemeinsam schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und des Antrages, und bei Wahlen der Namen der vorgeschlagenen Kandida-

5. the approval of the annual management report and the consolidated financial statements;
6. the approval of the annual financial statements and the resolution on the appropriation of the unappropriated profit, in particular the declaration of dividends;
7. the release from liability of the members of the Board of Directors and the persons entrusted with management;
8. the approval of the compensation of the Board of Directors and the Group Management pursuant to article 25 of these Articles of Association; and
9. the adoption of resolutions on matters that are reserved to the General Meeting of Shareholders by law or these Articles of Association or that are, subject to article 716a CO, submitted to the General Meeting of Shareholders by the Board of Directors.

### Article 8

Annual and Extraordinary General Meetings of Shareholders

<sup>1</sup> The Annual General Meeting of Shareholders shall be held each year within six months of the close of the financial year of the Company.

<sup>2</sup> Extraordinary General Meetings of Shareholders shall be held if

- (a) the Board of Directors or the Auditors deem it necessary;
- (b) so resolved by a General Meeting of Shareholders;
- (c) shareholders who hold, alone or together, shares representing at least 10 percent of the share capital so request in writing, indicating the matters to be discussed and the corresponding proposals and, in case of elections, the names of the nominated can-

ten, verlangen.

### Artikel 9

Einberufung

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls die Revisionsstelle, spätestens 20 Kalendertage vor dem Tag der Versammlung einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren und Vertretern der Anleihensgläubiger zu.

<sup>2</sup> Die Einberufung zur Generalversammlung erfolgt durch einmalige Bekanntmachung im Publikationsorgan der Gesellschaft gemäss Artikel 34 dieser Statuten. Eingetragene Aktionäre können überdies schriftlich orientiert werden.

<sup>3</sup> Spätestens 20 Kalendertage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Vergütungsbericht und die Revisionsberichte den Aktionären am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. Eingetragene Aktionäre sind darüber in der Einberufung schriftlich zu orientieren.

<sup>4</sup> Die Einberufung muss die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrats und des oder der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben, und bei Wahlgeschäften die Namen der vorgeschlagenen Kandidaten enthalten.

### Artikel 10

Traktandierung

<sup>1</sup> Aktionäre, die alleine oder zusammen entweder Aktien im Nennwert von mindestens CHF 1'000'000 oder in Höhe von mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens 45 Kalendertage vor der Versammlung schriftlich

didates.

### Article 9

Notice

<sup>1</sup> Notice of a General Meeting of Shareholders shall be given by the Board of Directors or, if necessary, by the Auditors, no later than 20 calendar days prior to the date of the meeting. Liquidators and representatives of bondholders are also entitled to call a General Meeting of Shareholders.

<sup>2</sup> Notice of the General Meeting of Shareholders shall be given by way of a single announcement in the official means of publication of the Company pursuant to Article 34 of these Articles of Association. Registered shareholders may in addition be notified in writing.

<sup>3</sup> The annual report, the compensation report and the Auditors' reports shall be made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Company no later than 20 calendar days prior to the Annual General Meeting of Shareholders. Registered shareholders shall be informed in writing in the notice.

<sup>4</sup> The notice shall specify the items on the agenda as well as the proposals of the Board of Directors and the shareholder(s) who requested that a General Meeting of Shareholders be held or an item be included on the agenda and, in the event of elections, the names of the proposed candidates.

### Article 10

Agenda

<sup>1</sup> Shareholders who, alone or together, either hold shares with a par value of at least CHF 1,000,000 or who represent at least 10 percent of the share capital may request that an item be included on the agenda. Such request must be made in writing at least 45 calendar days prior to the General Meeting of Shareholders, specifying the

unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge der Aktionäre anbegehrt werden.

<sup>2</sup> Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen kann die Generalversammlung keine Beschlüsse fassen. Ausgenommen sind hiervon an einer Generalversammlung gestellte Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.

<sup>3</sup> Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

#### Artikel 11

Vorsitz der Generalversammlung, Stimmzähler, Protokoll

<sup>1</sup> Der Präsident des Verwaltungsrats führt den Vorsitz in der Generalversammlung. Bei seiner Abwesenheit führt der Vizepräsident des Verwaltungsrats, ein anderes Mitglied oder eine vom Verwaltungsrat bezeichnete Person den Vorsitz. Steht kein Mitglied des Verwaltungsrats zur Verfügung und hat der Verwaltungsrat keinen Vertreter bezeichnet, so wird der Vorsitzende von der Generalversammlung gewählt.

<sup>2</sup> Der Vorsitzende der Generalversammlung bezeichnet einen Protokollführer und die Stimmzähler, die alle nicht Aktionäre sein müssen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen.

<sup>3</sup> Der Vorsitzende der Generalversammlung hat sämtliche Leitungsbefugnisse, die für die ordnungsgemässe Durchführung der Generalversammlung nötig und angemessen sind.

agenda item and the proposals of the shareholders.

<sup>2</sup> No resolutions may be passed at a General Meeting of Shareholders on proposals concerning agenda items for which proper notice was not given. This provision shall not apply to proposals made during a General Meeting of Shareholders to convene an Extraordinary General Meeting of Shareholders or to initiate a special audit.

<sup>3</sup> No prior notice is required to bring motions related to items already on the agenda or for the discussion of matters on which no resolution is to be taken.

#### Article 11

Chairman, Vote Counters, Minutes

<sup>1</sup> The Chairman of the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders. In his absence, the Vice-Chairman of the Board of Directors, another member or a person designated by the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders. If no member of the Board of Directors is available and no other person has been designated by the Board of Directors, the acting chair shall be elected by the General Meeting of Shareholders.

<sup>2</sup> The acting chair of the General Meeting of Shareholders shall appoint the minute keeper and the vote counters, none of whom need to be shareholders. The minutes shall be signed by the acting chair of the General Meeting of Shareholders and the minute keeper.

<sup>3</sup> The acting chair of the General Meeting of Shareholders shall have all powers and authority necessary and proper to ensure the orderly conduct of the General Meeting of Shareholders.

Stimmrecht, Vertretung	<b>Artikel 12</b>
	<p><sup>1</sup> Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Das Stimmrecht untersteht den Bedingungen von Artikel 5 und 6 dieser Statuten.</p>
	<p><sup>2</sup> Der Verwaltungsrat erlässt die Verfahrensvorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung und regelt die Anforderungen an Vollmachten und Weisungen. Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, seinen gesetzlichen Vertreter oder mittels schriftlicher Vollmacht durch einen anderen Bevollmächtigten, der nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lassen. Alle von einem Aktionär gehaltenen Aktien können nur von einer Person vertreten werden.</p>
	<p><sup>3</sup> Die Generalversammlung wählt den unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.</p>
	<p><sup>4</sup> Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, wird dieser für die nächste Generalversammlung vom Verwaltungsrat bezeichnet.</p>

Beschlüsse, Wahlen	<b>Artikel 13</b>
	<p><sup>1</sup> Die Generalversammlung beschliesst und wählt mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit es das Gesetz oder diese Statuten nicht anders bestimmen.</p>

Voting Rights, Representation	<b>Article 12</b>
	<p><sup>1</sup> Each share shall convey the right to one vote. The voting rights are subject to the conditions of Articles 5 and 6 of these Articles of Association.</p>
	<p><sup>2</sup> The Board of Directors shall establish the rules regarding the participation in and representation at the General Meeting of Shareholders and shall determine the requirements as to proxies and instructions. A shareholder may only be represented at the General Meeting of Shareholders by the independent voting rights representative, its legal representative or, by means of a written proxy, by any other proxy, who need not be a shareholder. All shares held by a shareholder may only be represented by one person.</p>
	<p><sup>3</sup> The General Meeting of Shareholders shall elect the independent voting rights representative for a term of office until completion of the following Annual General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.</p>
	<p><sup>4</sup> If the Company does not have an independent voting rights representative, the Board of Directors shall appoint the independent voting rights representative for the next General Meeting of Shareholders.</p>

Resolutions, Elections	<b>Article 13</b>
	<p><sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall pass its resolutions and decide its elections by the absolute majority of the votes represented, unless required otherwise by law or these Articles of Association.</p>

<sup>2</sup> Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

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

<sup>3</sup> Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen offen, es sei denn, dass die Generalversammlung schriftliche oder elektronische Abstimmung respektive Wahl beschliesst oder der Vorsitzende dies anordnet. Der Vorsitzende der Generalversammlung kann eine Abstimmung oder Wahl jederzeit wiederholen lassen, sofern nach seiner Meinung Zweifel am Abstimmungsergebnis bestehen; in diesem Fall gilt die vorausgegangene Abstimmung oder Wahl als nicht geschehen.

<sup>2</sup> Two thirds of the votes represented and the absolute majority of the par value of shares represented shall be required for the adoption of resolutions of the General Meeting of Shareholders on the following matters:

1. the modification of the purpose of the Company;
2. the creation of shares with preferential voting rights;
3. restrictions of the transferability of registered shares and the easing or lifting of such restrictions;
4. an authorized or conditional share capital increase;
5. a share capital increase by conversion of equity surplus, against contributions in kind or for purposes of an acquisition of assets, or the granting of special benefits;
6. the limitation or exclusion of preemptive rights;
7. the conversion of registered shares into bearer shares;
8. the relocation of the registered office of the Company; and
9. the dissolution of the Company.

<sup>3</sup> Resolutions and elections shall be decided by open ballot, unless the General Meeting of Shareholders resolves or its acting chair decides that a secret ballot be held or that it be voted by electronic means. The acting chair of the General Meeting of Shareholders may at any time order that a resolution or election be repeated if he considers the vote to be in doubt. The resolution or election previously held shall then be deemed not to have taken place.

<sup>4</sup> Kommt im ersten Wahlgang eine Wahl nicht zustande und stehen mehr als ein Kandidat zur Wahl, ordnet der Vorsitzende der Generalversammlung einen zweiten Wahlgang an, in dem das relative Mehr entscheidet.

<sup>4</sup> If the first vote fails to result in an election and more than one candidate is standing for election, the acting chair of the General Meeting of Shareholders shall order a second vote in which a relative majority shall be decisive.

---

## B. Der Verwaltungsrat

---



---

## B. The Board of Directors

---

### Artikel 14

Anzahl Verwaltungsräte

Der Verwaltungsrat besteht aus drei bis sieben Mitgliedern.

Number of Directors

### Article 14

The Board of Directors shall comprise three to seven members.

### Artikel 15

Wahl und Amtsdauer

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrats und den Präsidenten des Verwaltungsrats einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

Election and Term of Office

### Article 15

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall elect the members of the Board of Directors and the Chairman of the Board of Directors individually and for a term of office until the completion of the following Annual General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

<sup>2</sup> Ist das Präsidium des Verwaltungsrats vakant, bezeichnet der Verwaltungsrat bis zum Abschluss der folgenden ordentlichen Generalversammlung aus seiner Mitte einen Präsidenten.

<sup>2</sup> If the office of the Chairman of the Board of Directors is vacant, the Board of Directors shall appoint a new Chairman from among its members for a term of office extending until completion of the following Annual General Meeting of Shareholders.

### Artikel 16

Organisation des Verwaltungsrats

<sup>1</sup> Vorbehältlich der Wahl des Präsidenten und der Mitglieder des Vergütungsausschusses durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Der Verwaltungsrat kann einen oder mehrere Vizepräsidenten wählen. Er bezeichnet ferner einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats sein muss.

Organization of the Board of Directors

### Article 16

<sup>1</sup> Except for the election of the Chairman of the Board of Directors and the members of the Compensation Committee by the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors shall constitute itself. The Board of Directors may elect one or several Vice-Chairmen. The Board of Directors shall further appoint a secretary, who need not be a member of the Board of Directors.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat ordnet im Übrigen und vorbehältlich Artikel 18 f. dieser Statuten seine Organisation und Beschlussfassung durch ein Organisationsreglement.

### Artikel 17

Ersatz der Auslagen

Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben Anspruch auf Ersatz sämtlicher ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen.

### Artikel 18

Einberufung, Beschlussfassung, Protokoll

<sup>1</sup> Sitzungen des Verwaltungsrats werden vom Präsidenten oder im Falle seiner Verhinderung vom Vizepräsidenten oder einem anderen Mitglied des Verwaltungsrats einberufen, so oft dies als notwendig erscheint oder wenn ein Mitglied es schriftlich unter Angabe der Gründe verlangt.

<sup>2</sup> Der Vorsitzende hat den Stichtscheid.

<sup>3</sup> Beschlüsse können auch auf schriftlichem Weg gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt.

<sup>4</sup> Die Beschlüsse sind in einem Protokoll festzuhalten, das vom Vorsitzenden und dem Sekretär zu unterzeichnen ist.

### Artikel 19

Befugnisse des Verwaltungsrats

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz, diesen Statuten oder einem Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

<sup>2</sup> Subject to Article 18 et seq. of these Articles of Association, the Board of Directors shall regulate its organization and the adoption of resolutions in the organizational regulations.

### Article 17

Reimbursement of Expenses

The members of the Board of Directors shall be entitled to the reimbursement of all expenses incurred in the interest of the Company.

### Article 18

Convening of Meetings, Resolutions, Minutes

<sup>1</sup> The Board of Directors shall meet at the invitation of its Chairman or, if he is unable to do so, of the Vice-Chairman or of another member of the Board of Directors as often as is deemed necessary or if a member requests it in writing indicating the reasons.

<sup>2</sup> In the event of a tie, the acting chair shall have the casting vote.

<sup>3</sup> Resolutions may also be adopted by way of written consent, unless a member requests discussion thereof.

<sup>4</sup> The decisions of the Board of Directors shall be recorded in minutes to be signed by the acting chair and the secretary.

### Article 19

Powers of the Board of Directors

<sup>1</sup> The Board of Directors may pass resolutions with respect to all matters which are not delegated to another corporate body of the Company by law, by these Articles of Association or by regulations.



<sup>2</sup> Er hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation der Gesellschaft;
3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle und der Finanzplanung;
4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung der Gesellschaft betrauten Personen und die Regelung der Zeichnungsberechtigung;
5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, dieser Statuten, der Reglemente und Weisungen;
6. die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes;
7. die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
8. die Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit dies in der Kompetenz des Verwaltungsrats liegt, die Feststellung von Kapitalerhöhungen, die Erstellung des Kapitalerhöhungsberichts und die Vornahme der entsprechenden Statutenänderungen (einschliesslich Löschungen);
9. die gemäss Fusionsgesetz unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben und Befugnisse des Verwaltungsrats;
10. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung; und
11. andere durch Gesetz oder diese Statuten dem Ver-

<sup>2</sup> It shall have the following non-transferable and inalienable responsibilities:

1. the ultimate management of the Company and the issuance of the necessary instructions;
2. the establishment of the organization of the Company;
3. the structuring of the accounting system, of the financial controls and the financial planning;
4. the appointment and dismissal of the persons entrusted with management and representation of the Company, and establishment of rules on signature powers;
5. the ultimate supervision of the persons entrusted with management, in particular in view of compliance with laws, these Articles of Association, regulations and directives;
6. the preparation of the annual report and the compensation report;
7. the preparation of the General Meeting of Shareholders and the implementation of its resolutions;
8. the adoption of resolutions on the increase of the share capital to the extent such power is vested in the Board of Directors, the ascertainment of capital increases, the preparation of the capital increase report, and the respective amendments to the Articles of Association (including deletions);
9. the non-transferable duties and powers of the Board of Directors pursuant to the Swiss Merger Act;
10. the notification of the judge if liabilities exceed assets; and
11. other powers and duties reserved to the Board of

waltungsrat vorbehaltene Aufgaben und Befugnisse.

<sup>3</sup> Im Übrigen kann der Verwaltungsrat die Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft im Rahmen dieser Statuten und der gesetzlichen Bestimmungen durch Erlass eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an einzelne oder mehrere seiner Mitglieder oder an Dritte übertragen.

---

## C. Der Vergütungsausschuss

---

### Artikel 20

Anzahl Mitglieder

Der Vergütungsausschuss besteht aus drei Mitgliedern des Verwaltungsrats.

### Artikel 21

Wahl und Amtsdauer

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

<sup>2</sup> Scheiden ein oder mehrere Mitglieder aus oder ist der Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt, kann der Verwaltungsrat bis zum Abschluss der folgenden ordentlichen Generalversammlung aus seiner Mitte Mitglieder bezeichnen.

### Artikel 22

Organisation des Vergütungsausschusses

<sup>1</sup> Der Vergütungsausschuss konstituiert sich selbst. Der Verwaltungsrat bezeichnet aus seiner Mitte einen Vorsitzenden.

Directors by law or these articles of association.

<sup>3</sup> In all other respects, within the framework set by these Articles of Association and legal provisions, the Board of Directors may delegate the management and the representation of the Company in whole or in part to one or several of its members or to third parties by means of organizational regulations.

---

## C. The Compensation Committee

---

### Article 20

Number of Members

The Compensation Committee shall comprise three members of the Board of Directors.

### Article 21

Election and Term of Office

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall elect the members of the Compensation Committee individually for a term of office until the completion of the following Annual General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

<sup>2</sup> 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 following Annual General Meeting of Shareholders.

### Article 22

Organization of the Compensation Committee

<sup>1</sup> The Compensation Committee shall constitute itself. The Board of Directors shall elect a chairman from among its members.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat erlässt ein Reglement über die Organisation und Beschlussfassung des Vergütungsausschusses.

### Artikel 23

Aufgaben und Zuständigkeiten

<sup>1</sup> Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik und -richtlinien sowie bei der Vorbereitung der Anträge zuhanden der Generalversammlung betreffend die Vergütung des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung. Er kann dem Verwaltungsrat Vorschläge zu weiteren Vergütungsfragen unterbreiten.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann im Organisationsreglement oder in einem anderen Reglement festlegen, für welche Funktionen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung der Vergütungsausschuss Vorschläge für die Leistungswerte, Zielwerte und Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung unterbreitet und für welche Funktionen er solche Leistungswerte, Zielwerte und Vergütungen selbst festsetzt.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben zuweisen.

---

## D. Die Revisionsstelle

---

### Artikel 24

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der folgenden ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

<sup>2</sup> The Board of Directors shall establish regulations regarding the organization and decision-making process of the Compensation Committee.

### Article 23

Duties and Powers

<sup>1</sup> The Compensation Committee shall support the Board of Directors in establishing and reviewing the compensation strategy and guidelines as well as in preparing the proposals to the General Meeting of Shareholders regarding the compensation of the Board of Directors and the Group Management. It may submit proposals to the Board of Directors in other compensation-related issues.

<sup>2</sup> The Board of Directors may determine in the organizational regulations or in other regulations for which positions of the Board of Directors and the Group Management the Compensation Committee shall submit proposals for the performance metrics, target values and the compensation of the members of the Board of Directors and the Group Management, and for which positions it shall itself determine such performance metrics, target values and compensation.

<sup>3</sup> The Board of Directors may delegate further tasks to the Compensation Committee.

---

## D. The Auditors

---

### Article 24

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall elect the Auditors for a term of office until the completion of the following Annual General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

<sup>2</sup> Der Revisionsstelle obliegen die ihr vom Gesetz zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann die Revisionsstelle jederzeit beauftragen, besondere Abklärungen, insbesondere Zwischenrevisionen, durchzuführen und darüber Bericht zu erstatten.

---

#### **Abschnitt 4**

##### *Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung*

---

#### **Artikel 25**

Genehmigung der Vergütung durch die Generalversammlung

<sup>1</sup> Die Generalversammlung genehmigt die Anträge des Verwaltungsrats in Bezug auf die Gesamtbeträge:

1. für die maximale fixe Vergütung des Verwaltungsrats für das folgende Geschäftsjahr;
2. für die variable Vergütung des Verwaltungsrats für das vorangehende Geschäftsjahr;
3. für die maximale fixe Vergütung der Gruppenleitung für das folgende Geschäftsjahr; und
4. für die variable Vergütung der Gruppenleitung für das vorangehende Geschäftsjahr.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung abweichende oder zusätzliche Anträge in Bezug auf die gleichen oder andere Zeitperioden zur Genehmigung vorlegen.

<sup>3</sup> Genehmigt die Generalversammlung einen Antrag des Verwaltungsrats nicht, setzt der Verwaltungsrat unter Berücksichtigung aller relevanten Umstände den entsprechenden (maximalen) Gesamtbetrag oder mehrere

<sup>2</sup> The Auditors shall have the powers and duties vested in them by law.

<sup>3</sup> The Board of Directors may mandate the Auditors at any time to perform special investigations, in particular interim audits, and to prepare a report on their findings.

---

#### **Section 4**

##### *Compensation of the Members of the Board of Directors and the Group Management*

---

#### **Article 25**

Approval of the Compensation by the General Meeting of Shareholders

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall approve the proposals of the Board of Directors in relation to the aggregate amounts of:

1. the maximum fixed compensation of the Board of Directors for the following financial year;
2. the variable compensation of the Board of Directors for the preceding financial year;
3. the maximum fixed compensation of the Group Management for the following financial year; and
4. the variable compensation of the Group Management for the preceding financial year.

<sup>2</sup> The Board of Directors may submit for approval by the General Meeting of Shareholders deviating or additional proposals relating to the same or different periods.

<sup>3</sup> In the event that the General Meeting of Shareholders does not approve a proposal of the Board of Directors, the Board of Directors shall determine, taking into account all relevant factors, the respective (maximum) ag-

(maximale) Teilbeträge fest und unterbreitet den oder die so festgesetzten Beträge einer Generalversammlung zur Genehmigung.

<sup>4</sup> Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können Vergütungen vor der Genehmigung durch die Generalversammlung ausrichten, unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung.

### Artikel 26

Zusatzbetrag für Veränderungen in der Gruppenleitung

Reicht der bereits von der Generalversammlung genehmigte maximale Gesamtbetrag der Vergütung nicht aus für die Vergütung einer oder mehrerer Personen, die nach dem Zeitpunkt der Genehmigung der Vergütung der Gruppenleitung für die massgebende Vergütungsperiode durch die Generalversammlung Mitglieder der Gruppenleitung werden oder innerhalb der Gruppenleitung befördert werden, sind die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Unternehmen ermächtigt, diesem oder diesen Mitgliedern während der bereits genehmigten Vergütungsperiode(n) einen Zusatzbetrag auszurichten. Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode insgesamt 50% der letzten genehmigten Gesamtbeträge der Vergütung der Gruppenleitung nicht übersteigen.

### Artikel 27

Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung

<sup>1</sup> Die Vergütung der nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats umfasst eine feste Grundentschädigung und variable Vergütungselemente sowie weitere Vergütungselemente und Leistungen. Die Vergütung der exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrats und der Mitglieder der Gruppenleitung umfasst fixe und variable Vergütungselemente sowie weitere Vergütungselemente und Leistungen. Die Gesamtvergütung berücksichtigt Funktion und Verantwortungsstufe des Empfängers.

gregate amount or (maximum) partial amounts, and submit the amount(s) so determined for approval by a General Meeting of Shareholders.

<sup>4</sup> The Company or companies controlled by it may pay or grant compensation prior to approval by the General Meeting of Shareholders subject to subsequent approval.

### Article 26

Supplementary Amount for Changes to the Group Management

If the maximum aggregate amount of compensation already approved by the General Meeting of Shareholders is not sufficient to also cover the compensation of one or more persons who become members of the Group Management or are being promoted within the Group Management after the General Meeting of Shareholders has approved the compensation of the Group Management for the relevant period, then the Company or companies controlled by it shall be authorized to pay such member(s) a supplementary amount during the compensation period(s) already approved. The supplementary amount per compensation period shall in total not exceed 50% of the aggregate amounts of the compensation of the Group Management last approved.

### Article 27

Compensation of the members of the Board of Directors and the Group Management

<sup>1</sup> The compensation of the non-executive members of the Board consists of fixed compensation, variable compensation elements as well as further compensation elements and benefits. The compensation of the executive members of the Board of Directors and of the members of the Group Management consists of fixed and variable compensation elements as well as further compensation elements and benefits. Total compensation shall take into account the position and level of responsibility of the recipient.

<sup>2</sup> Die fixe Vergütung umfasst je nachdem das Grundgehalt oder das Verwaltungshonorar und kann weitere Vergütungselemente und Leistungen umfassen.

<sup>3</sup> Die variable Vergütung richtet sich nach der Erreichung bestimmter Leistungsziele. Die Leistungsziele können persönliche Ziele, Unternehmens-, Gruppen- oder bereichsspezifische Ziele oder im Vergleich zum Markt, zu anderen Unternehmen oder zu vergleichbaren Richtgrößen berechnete Ziele umfassen, unter Berücksichtigung von Funktion und Verantwortungsstufe des Empfängers der variablen Vergütung. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt die Gewichtung der Leistungsziele und die jeweiligen Zielwerte fest.

<sup>4</sup> Die Vergütung kann in der Form von Geld, Aktien, Optionen, vergleichbaren Instrumenten oder Einheiten oder anderen Leistungen ausgerichtet werden. Der Verwaltungsrat legt Zuteilungsbedingungen, Vesting-Bedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen sowie allfällige Sperrfristen und Verfallsbedingungen fest. Sie können insbesondere vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie eines Kontrollwechsels oder der Beendigung der Tätigkeit, Vesting-Bedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen, Sperrfristen und Verfallsbedingungen weiter gelten, verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen. Die Gesellschaft kann die erforderlichen Aktien oder andere Beteiligungspapiere auf dem Markt erwerben oder unter Nutzung ihres bedingten Kapitals bereitstellen.

<sup>5</sup> Die Vergütung kann durch die Gesellschaft oder durch von ihr kontrollierte Gesellschaften ausgerichtet werden.

<sup>2</sup> Fixed compensation comprises the base salary or director's fees, as applicable, and may comprise other compensation elements and benefits.

<sup>3</sup> Variable compensation shall take into account the achievement of specific performance targets. The performance targets may include individual targets, targets of the Company, group or parts thereof or targets in relation to the market, other companies or comparable benchmarks, taking into account position and level of responsibility of the recipient. The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine the relative weight of the performance targets and the respective target values.

<sup>4</sup> Compensation may be paid in the form of cash, shares, options or comparable instruments or units or other types of benefits. The Board of Directors shall determine grant, vesting, exercise, restriction and forfeiture conditions and periods. In particular, they may provide for continuation, acceleration or removal of vesting, exercise, restriction and forfeiture conditions and periods, for payment or grant of compensation based upon assumed target achievement, or for forfeiture, in each case in the event of predetermined events such as a change of control or termination of service. The Company may source the required shares or other securities through purchases in the market or by using its conditional share capital.

<sup>5</sup> Compensation may be paid by the Company or companies controlled by it.

---

**Abschnitt 5***Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung*

---

**Artikel 28**

<sup>1</sup> Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit nicht-exekutiven Mitgliedern des Verwaltungsrats befristete oder unbefristete Verträge über die Vergütung abschliessen. Die Dauer und Beendigung richten sich nach Amtsdauer und Gesetz.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit exekutiven Mitgliedern des Verwaltungsrats und Mitgliedern der Gruppenleitung befristete oder unbefristete Arbeitsverträge abschliessen. Befristete Arbeitsverträge haben eine Höchstdauer von einem Jahr; eine Erneuerung ist zulässig. Unbefristete Arbeitsverträge haben eine Kündigungsfrist von maximal zwölf Monaten.

<sup>3</sup> Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit exekutiven Mitgliedern des Verwaltungsrats und Mitgliedern der Gruppenleitung 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 im vorangehenden Geschäftsjahr an dieses Mitglied ausbezahlte gesamte Jahresvergütung nicht übersteigen.

---

**Section 5***Agreements with Members of the Board of Directors and the Group Management*

---

**Article 28**

<sup>1</sup> The Company or companies controlled by it may enter into agreements with non-executive members of the Board of Directors relating to their compensation for a fixed term or for an indefinite term. Duration and termination shall comply with the term of office and the law.

<sup>2</sup> The Company or companies controlled by it may enter into employment agreements with executive members of the Board of Directors and members of the Group Management for a fixed term or for an indefinite term. Employment agreements for a fixed term may have a maximum duration of one year; renewal is possible. Employment agreements for an indefinite term may have a notice period of maximum twelve months.

<sup>3</sup> The Company or companies controlled by it may enter into non-compete agreements with executive members of the Board of Directors and members of the Group 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 total annual compensation of such member during the preceding financial year.

**Abschnitt 6***Mandate ausserhalb des Konzerns, Kredite und Darlehen***Artikel 29**Mandate ausserhalb  
des Konzerns

<sup>1</sup> Kein Mitglied des Verwaltungsrats kann mehr als 10 zusätzliche Mandate wahrnehmen und zusätzlich nicht mehr als 4 in börsenkotierten Unternehmen.

<sup>2</sup> Kein Mitglied der Gruppenleitung kann mehr als 4 Mandate wahrnehmen und zusätzlich nicht mehr als 2 in einem börsenkotierten Unternehmen. Jedes dieser Mandate bedarf der Genehmigung durch den Präsidenten des Verwaltungsrats bzw., bei Mandaten des Präsidenten des Verwaltungsrats, durch die Mehrheit der übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats.

<sup>3</sup> Die folgenden Mandate fallen nicht unter dies Beschränkungen gemäss Absatz 1 und 2 dieses Artikels:

- (a) Mandate in Unternehmen, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;
- (b) Mandate, die auf Anordnung der Gesellschaft oder von ihr kontrollierten Gesellschaften wahrgenommen werden, wobei kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Gruppenleitung mehr als 10 solche Mandate wahrnehmen kann; und
- (c) Mandate in Vereinen und Verbänden, gemeinnützigen Organisationen, Stiftungen, Trusts, Personalfürsorgestiftungen, Bildungseinrichtungen, gemeinnützige Institutionen und anderen ähnlichen Organisationen, wobei kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Gruppenleitung mehr als 10 solche Mandate wahrnehmen kann.

<sup>4</sup> Als Mandate gelten Mandate im obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung in das Han-

**Section 6***Mandates Outside of the Group, Credits and Loans***Article 29**Mandates Outside of  
the Group

<sup>1</sup> No member of the Board of Directors may hold more than 10 additional mandates and, in addition to those, no more than 4 in listed companies.

<sup>2</sup> No member of the Group Management may hold more than 4 mandates and, in addition to those, no more than 2 in a listed company. Each of these mandates is subject to the approval by the Chairman of the Board of Directors and, in case of a mandate of the Chairman of the Board of the Directors, by the majority of the other members of the Board of Directors.

<sup>3</sup> The following mandates shall not be subject to the limitations set forth in paragraphs 1 and 2 of this Article:

- (a) mandates in companies which are controlled by the Company or which control the Company;
- (b) mandates held at the request of the Company or companies controlled by it, provided that no member of the Board of Directors or of the Group Management shall hold more than 10 such mandates; and
- (c) mandates in associations, charitable organizations, foundations, trusts, employee welfare foundations, educational institutions, non-profit institutions and other similar organizations, provided that no member of the Board of Directors or of the Group Management shall hold more than 10 such mandates.

<sup>4</sup> Mandates shall mean mandates in the supreme governing body of a legal entity which is required to be regis-



delsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter einheitlicher Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, gelten als ein Mandat.

### Artikel 30

Kredite und Darlehen

Kredite und Darlehen an Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung dürfen zu Marktbedingungen gewährt werden. Der Gesamtbetrag solcher ausstehenden Kredite und Darlehen darf die gesamte Jahresvergütung dieses Mitglieds nicht übersteigen.

---

### Abschnitt 7

*Geschäftsjahr, Gewinnverteilung*

---

### Artikel 31

Geschäftsjahr, Geschäfts- und Vergütungsbericht

<sup>1</sup> Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat festgesetzt.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr einen Geschäftsbericht, der sich aus der Jahresrechnung, dem Lagebericht und der Konzernrechnung zusammensetzt, sowie einen Vergütungsbericht.

### Artikel 32

Verteilung des Bilanzgewinnes, Reserven

<sup>1</sup> Über den Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Anträge.

tered in the commercial register or a comparable foreign register. Mandates in different legal entities that are under joint control or same beneficial ownership are deemed to be one mandate.

### Article 30

Credits and Loans

Credits and loans to members of the Board of Directors or the Group Management may be granted at market conditions. The total amount of such outstanding credits and loans may not exceed the total annual compensation of such individual.

---

### Section 7

*Financial Year, Appropriation of Profit*

---

### Article 31

Financial Year, Annual and Compensation Report

<sup>1</sup> The Company's financial year shall be determined by the Board of Directors.

<sup>2</sup> The Board of Directors shall prepare an annual report for each financial year, comprising the annual financial statements, the management report and the consolidated financial statements, as well as a compensation report.

### Article 32

Appropriation of Profit, Reserves

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders shall resolve on the appropriation of the unappropriated profit in accordance with applicable law. The Board of Directors shall submit its proposals to the General Meeting of Shareholders.

<sup>2</sup> Neben den gesetzlichen Reserven kann die Generalversammlung weitere Reserven schaffen.

<sup>3</sup> Dividenden, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrem Auszahlungsdatum bezogen wurden, fallen an die Gesellschaft und werden der allgemeinen gesetzlichen Reserve zugeteilt.

---

## Abschnitt 8

### *Auflösung, Liquidation*

---

#### Artikel 33

Auflösung, Liquidation

<sup>1</sup> Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen.

<sup>2</sup> Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie nicht durch die Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

<sup>3</sup> Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der gesetzlichen Vorschriften. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) freihändig zu verkaufen.

<sup>4</sup> Nach erfolgter Tilgung der Schulden der Gesellschaft wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt, soweit die Statuten nichts anderes vorsehen.

<sup>2</sup> In addition to the reserves required by law, the General Meeting of Shareholders may create other reserves.

<sup>3</sup> Dividends that have not been collected within five years after their payment date shall inure to the Company and be allocated to the general statutory reserves.

---

## Section 8

### *Dissolution, Liquidation*

---

#### Article 33

Dissolution, Liquidation

<sup>1</sup> The General Meeting of Shareholders may at any time resolve to dissolve and liquidate the Company in accordance with legal requirements and these Articles of Association.

<sup>2</sup> The liquidation shall be effected by the Board of Directors, unless the General Meeting of Shareholders appoints other persons as liquidators.

<sup>3</sup> The liquidation of the Company shall be effected pursuant to applicable law. The liquidators shall be entitled to sell assets (real estate included) in private transactions.

<sup>4</sup> Upon settlement of all liabilities of the Company, the assets shall be distributed to the shareholders in proportion to the paid-in capital, unless these Articles of Association provide otherwise.

---

**Abschnitt 9***Mitteilungen, Bekanntmachungen*

---

Mitteilungen, Bekanntmachungen

**Artikel 34**

<sup>1</sup> Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann im Einzelfall weitere Publikationsorgane bezeichnen.

<sup>3</sup> Soweit das Gesetz nicht zwingend eine persönliche Mitteilung verlangt, erfolgen sämtliche Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre gültig durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt. Schriftliche Mitteilungen der Gesellschaft an Aktionäre erfolgen durch gewöhnlichen Brief an die im Aktienbuch zuletzt eingetragene Adresse des Aktionärs bzw. Zustellungsbevollmächtigten.

---

**Abschnitt 10***Verbindliche Fassung*

---

Verbindliche Fassung

**Artikel 35**

Falls sich zwischen der deutschen und englischen Fassung dieser Statuten Differenzen ergeben, hat die deutsche Fassung Vorrang.

---

**Section 9***Notices, Communications*

---

Notices, Communications

**Article 34**

<sup>1</sup> The official means of publication of the Company shall be the Swiss Official Gazette of Commerce.

<sup>2</sup> In particular cases, the Board of Directors may specify other means of publication.

<sup>3</sup> To the extent that personal notification is not mandated by law, all communications to the shareholders shall be deemed valid if published in the Swiss Official Gazette of Commerce. Written communications by the Company to its shareholders shall be sent by ordinary mail to the address of the shareholder or authorized recipient last recorded in the share register.

---

**Section 10***Authoritative Language*

---

Authoritative Language

**Article 35**

In the event of discrepancies between the German and English version of these Articles of Association, the German version shall prevail.

---

Walter Oberhänsli

Mitglied und Delegierter des Verwaltungsrats