



Statuten  
Articles of Incorporation

**World Markets AG**  
(World Markets SA)  
(World Markets Ltd.)

CH-440.3.016.333-3

## Inhaltsverzeichnis

### I. Allgemeine Bestimmungen

Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer

Artikel 2: Zweck

### II. Aktienkapital

Artikel 3: Aktienkapital, Aktienarten, Nennwert und Liberierung

Artikel 3a: Genehmigtes Kapital

Artikel 3b: Bedingtes Kapital

Artikel 3c: Sacheinlage

Artikel 4: Form der Aktien, Bucheffekten, Anerkennung der Statuten

Artikel 5: Aktienregister und Aktienübertragungen

Artikel 6: Öffentliches Angebot, Opting out

### III. Fremdkapital

Artikel 7: Anleihen

### IV. Generalversammlung

Artikel 8: Befugnisse

Artikel 9: Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen

Artikel 10: Einberufung, Traktandierung

Artikel 11: Universalversammlung

Artikel 12: Vorsitz, Protokolle

Artikel 13: Beschlussfassung

Artikel 14: Besondere Beschlüsse

### V. Verwaltungsrat

Artikel 15: Anzahl, Amtsdauer, Vorsitz, Sekretär

Artikel 65: Organisation, Stichentscheid

Artikel 17: Protokoll, Zirkulationsbeschlüsse

Artikel 18: Oberleitung, Delegation

Artikel 19: Aufgaben

Artikel 20: Vergütung

### VI. Revisionsstelle

Artikel 21: Revision

Artikel 22: Anforderungen an die Revisionsstelle

## Table of Contents

### I. General Provisions

Article 1: Name, Registered Office, Duration

Article 2: Purpose

### II. Share Capital

Article 3: Share Capital, Types of Shares, Par Value and Amount Paid up

Article 3a: Authorized Share Capital

Article 3b: Conditional Share Capital

Article 3c: Subscription in-kind

Article 4: Form of Shares, Intermediated Securities, Recognition of Articles of Incorporation

Article 5: Shareholders Register and Transfer of Shares

Article 6: Public Offering, Opting Out

### III. Debt Capital

Article 7: Bond Issues

### IV. Shareholders' Meeting

Article 8: Authorities

Article 9: Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings

Article 10: Convening, Agenda

Article 11: Meeting Without Prior Notice

Article 12: Chair, Minutes

Article 13: Resolutions

Article 14: Special Resolutions

### V. Board of Directors

Article 15: Number, Tenure, Chair, Secretary

Article 16: Organization, Casting Vote

Article 17: Minutes, Circular Resolutions

Article 18: Ultimate Management, Delegation

Article 19: Duties

Article 20: Compensation

### VI. Auditors

Article 21: Audit

Article 22: Required Standards of the Auditor

Seite  
/  
Page

4

4

4

5

5

5

5

6

6

7

8

8

8

8

8

9

9

10

10

11

11

12

12

12

12

13

13

14

14

14

15

**VII. Verschiedenes**

Artikel 23:	Geschäftsjahr, Jahresrechnung
Artikel 24:	Mitteilungen und Bekanntmachungen
Artikel 25:	Liquidation
Artikel 26:	Verbindlicher Originaltext

**VII. Miscellaneous**

Article 23:	Business Year, Annual Accounts	15
Article 24:	Notices and Announcements	16
Article 25:	Liquidation	16
Article 26:	Original Language	16

## I. Allgemeine Bestimmungen

### Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer

Unter der Firma

World Markets AG  
(World Markets SA)  
(World Markets Ltd)

besteht eine Aktiengesellschaft (nachfolgend die "Gesellschaft") gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Hünenberg ZG. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

### Artikel 2: Zweck

Die Gesellschaft bezweckt die Entwicklung, das Management und die Finanzierung von mehrheitlich nachhaltigen Projekten besonders in den Bereichen Energie und Umwelt im In- und Ausland, sowie die Erbringung von Administrations- und Beratungsdienstleistungen für und im Zusammenhang mit derartigen Projekten und Produkten aller Art.

Ferner kann die Gesellschaft Beteiligungen an anderen Unternehmen im In- und Ausland erwerben, betreuen und veräussern, sowie eigenes Vermögen verwalten.

Ausserdem kann die Gesellschaft den Handel mit Werten und Waren aller Art betreiben. Sie kann Finanzierungen für eigene Rechnung vornehmen sowie Garantien und Bürgschaften für Tochtergesellschaften und Dritte eingehen, Liegenschaften im In- und Ausland erwerben, belasten, verwalten und verwerten. Die Gesellschaft kann alle Geschäfte eingehen und Verträge abschliessen, die geeignet sind, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen.

## I. General Provisions

### Article 1: Name, Registered Office, Duration

Under the name

World Markets AG  
(World Markets SA)  
(World Markets Ltd)

a company (hereinafter the "Company") exists pursuant to art. 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations (hereinafter "CO") with its registered office in Hünenberg ZG. The duration of the Company is unlimited.

### Article 2: Purpose

The purpose of the Company is the development, management and financing of primarily sustainable projects, especially in the areas of energy and the environment, locally and abroad, as well as the provision of administration and consulting services for and related to similar projects and products of all kinds.

Furthermore, the company may buy, administer and sell participations in other domestic or foreign companies, as well as manage its own assets.

Moreover, the Company may trade with goods and values of all kinds, may arrange financing for its own account as well as incur guarantees and bonds in favour of subsidiaries and third parties, may buy, manage, sell, provide and take finance against real estate, domestic and abroad. The Company may also engage in any type of commercial activity and conclude agreements which seem appropriate to promote the purpose of the Company, or which are directly or indirectly related to the purpose.

## II. Aktienkapital

### Artikel 3: Aktienkapital, Aktienarten, Nennwert und Liberierung

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 6'526'934.40 und ist eingeteilt in 4'079'334 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.60. Die Aktien sind vollständig liberiert.

#### Artikel 3a: Genehmigtes Kapital

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 30. Juni 2022 das Aktienkapital der Gesellschaft um höchstens CHF 3'263'467.20 zu erhöhen, durch Ausgabe von höchstens 2'039'667 Namenaktien im Nennwert von je CHF 1.60 je Aktie, ohne Vorrechte einzelner Kategorien. Das Aktienkapital ist voll zu liberieren. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlage werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

Über die Zuweisung nicht ausgeübter Bezugsrechte entscheidet der Verwaltungsrat.

Der Verwaltungsrat ist überdies berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre im Falle der Verwendung von Aktien für die (i) Übernahme von Unternehmen durch Aktientausch, (ii) zur Finanzierung des Erwerbes von Unternehmen, Unternehmensanteilen oder Beteiligungen, von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder (iii) für die Beteiligung von Mitarbeitern verwendet werden, auszuschliessen und Dritten zuzuweisen. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, sind zu Marktbedingungen zu veräussern.

Die Übertragbarkeit der neuen Namenaktien ist nach Massgabe von Art. 5 der Statuten beschränkt.

#### Artikel 3b: Bedingtes Kapital

Das Aktienkapital kann sich um höchstens CHF 3'263'467.20 erhöhen durch Ausgabe von höchstens 2'039'667 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 1.60 und durch Ausübung von Optionsrechten, welche den Inhabern von Optionsscheinen bzw.

## II. Share Capital

### Article 3: Share Capital, Types of Shares, Par Value, and Amount Paid up

The share capital of the Company is CHF 6'526'934.40 and is divided into 4'079'334 registered shares with a par value of CHF 1.60 per share. The shares are fully paid-up.

#### Article 3a: Authorized Share Capital

The Board of Directors is empowered, at any time but latest until June 30, 2022, to increase the share capital of the Company by a maximum of CHF 3'263'467.20 by issuing a maximum number of 2'039'667 registered shares with a par value of CHF 1.60 per share, without privileges of individual classes. The share capital has to be fully paid-in. Increasing the share capital in partial amounts is permitted.

The respective issue price, the time of dividend rights and the mode of deposit are defined by the Board of Directors.

The Board of Directors decides on the allocation of not executed first subscriptions rights.

Furthermore, the Board of Directors is entitled to exclude and allocate to third parties shareholders' subscription rights in the event that shares are used for (i) the acquisition of companies through share swaps, (ii) the financing of the acquisition of companies, parts of company shares or participations, or of new investment projects of the company or for the financing of such transactions or (iii) for the participation of employees. Shares for which subscription rights have been granted but not exercised must be sold at market conditions.

The transfer of the newly issued shares is restricted in accordance with art. 5 of the Articles."

#### Article 3b: Conditional Share Capital

The share capital may be increased by maximal CHF 3'263'467.20 by issuing maximal 2'039'667 registered shares to be fully paid in with a nominal value of CHF 1.60 each and at the exercise of a subscription right, to grant the holders of warrants respectively convertible bonds a right of first subscription in

Wandelschuldverschreibungen ein Bezugsrecht in dem Umfang einräumen, wie es ihnen nach der Ausübung des Options- bzw. Wandlungsrechts oder in Erfüllung einer Wandlungspflicht zustehen würde.

Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Ein Vorwegzeichnungsrecht steht den Aktionären nicht zu. Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten der Ausgabebedingungen.

Wandelrechte müssen innert 10 Jahren seit ihrer Ausgabe und Optionsrechte innert 5 Jahren seit ihrer Ausgabe ausgeübt werden.

Die Übertragbarkeit der neuen Namenaktien ist nach Massgabe von Art. 5 der Statuten beschränkt.

#### **Artikel 3c): Sacheinlage**

Die Gesellschaft übernahm im Rahmen der Kapitalerhöhung vom 24. Januar 2013 gemäss dem Sacheinlagevertrag vom 4. Januar 2013 und unter Berücksichtigung des Nachtrages vom 23. Januar 2013 zum Sacheinlagevertrag vom 4. Januar 2013 folgende Vermögenswerte vom Sacheinleger Robert W. Hausheer Meyer, Buchen, 6016 Hellbühl:

37 Namenaktien der F.I.T. Management Limited, St. Vincent, zum Preis von CHF 9'286'940.00.

Die Gegenleistung der Gesellschaft waren 537'335 Inhaberaktien der Gesellschaft zum Nominalwert von CHF 1.60 je Aktie.

#### **Artikel 4: Form der Aktien, Bucheffekten, Anerkennung der Statuten**

Die Gesellschaft kann ihre Namenaktien in Form von Wertpapieren (Einzel- bzw. Globalurkunden) und / oder Wertrechten ausgeben und als Bucheffekten (im Sinne des Bucheffektengesetzes) führen. Der Gesellschaft steht es frei, ihre in einer dieser Formen ausgegebenen Namenaktien jederzeit und ohne Zustimmung des Aktionärs in einer der anderen Formen auszugeben sowie als Bucheffekten ausgestaltete Aktien aus dem entsprechenden Verwahrungssystem zurückziehen.

an extent similar to the right they would enjoy when executing the subscription respectively conversion privilege.

Shareholders' subscription rights are excluded. The shareholders are not entitled to advance subscription rights. The Board of Directors shall regulate the details of the terms of issue.

Warrants must be exercised within ten 10 years and option rights must be exercised within 5 years from its issuance.

The transfer of the newly issued shares is restricted in accordance with art. 5 of the Articles

#### **Article 3c): Subscription in-kind**

According to the agreement governing the subscription in-kind, the Company acquired in the process of the capital increase executed on 24 January 2013, and based on the subscription in-kind agreement dated 4 January 2013 and the amendment to the subscription in-kind agreement dated 23 January 2013 the following assets from the subscriber Robert W. Hausheer Meyer, Buchen, 6016 Hellbühl:

37 registered shares of F.I.T. Management Limited, St. Vincent, at a total value of CHF 9'286'940.00.

The consideration of the Company was 537'335 bearer shares of the Company with a par value of CHF 1.60 per share.

#### **Article 4: Form of Shares, Intermediated Securities, Recognition of Articles of Incorporation**

The Company may issue its registered shares in the form of securities (single certificates or global certificates) and / or uncertificated securities and as intermediated securities (as per the meaning of the Federal Law on Intermediated Securities). The Company may issue registered shares, which are issued in one of these forms in another form at any time and without the consent of the shareholder and withdraw shares issued as intermediated securities from the custodian system.

Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Ausgabe von in bestimmter Form ausgegebenen Namenaktien in einer anderen Form. Insbesondere hat der Aktionär bei Namenaktien, die als Wertrechte ausgegeben sind, keinen Anspruch auf die Ausstellung von Wertpapieren. Er kann von der Gesellschaft aber jederzeit und kostenlos die Ausstellung von Beweisurkunden über die von ihm gemäss Aktienbuch gehaltenen Aktien verlangen.

Verfügungen über Bucheffekten, einschliesslich der Bestellung von Sicherheiten, unterstehen dem Bucheffektengesetz. Werden nicht verkündete Aktien durch Abtretung übertragen, bedarf diese zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft.

Jede Ausübung von Aktionärsrechten schliesst die Anerkennung der Gesellschaftsstatuten in der jeweils gültigen Fassung in sich ein.

#### **Artikel 5: Aktienregister und Aktienübertragungen**

Der Verwaltungsrat führt über alle Namenaktien ein Aktienregister, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse eingetragen werden.

Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Namenaktionär oder Namenaktionärin anerkannt, wer im Aktienregister eingetragen ist.

Erwerber oder Erwerberinnen von Namenaktien werden auf Gesuch hin ohne Begrenzung als Aktionäre oder Aktionärinnen mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, die entsprechenden Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben.

Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (nachstehend: Nominees), werden ohne weiteres bis maximal 5% des jeweils ausstehenden Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen. Über diese Limite hinaus werden Namenaktien von Nominees nur dann mit Stimmrecht eingetragen, wenn sich der betreffende Nominee schriftlich bereit erklärt, gegebenenfalls die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Person offenzulegen,

The shareholder has no entitlement to the issuance of registered shares, which are issued in a specific form in another form. In particular, in the case of registered shares issued in the form of uncertificated securities, the shareholder has no entitlement to have them issued as securities. The shareholder may however at any time and at the Company's cost, request the Company to issue documentary evidence in respect of the uncertificated securities held by the shareholder pursuant to the share register.

Transfers of intermediated securities, including the granting of security, are effected exclusively according to the Federal Law on Intermediated Securities. If un-certificated shares are transferred by assignment, the notification of the Company is required for such transfer becoming effective

Any exercise of shareholders' rights automatically comprises recognition of the version of the articles of incorporation in force at the time.

#### **Article 5: Shareholders Register and Transfer of Shares**

The Board of Directors records all registered shares in a Shareholders Register in which the names and addresses of the owners and beneficiaries of the shares are registered.

The Company recognizes as a shareholder the person whose name is registered in the Shareholders Register.

A person who has acquired registered shares will, upon application, be entered without limitation in the Share Register as having voting rights provided that he or she expressly states that he or she has acquired the shares concerned in his or her own name for his or her own account.

Any person not expressly stating in his or her application for registration that the shares concerned have been acquired for his or her own account (hereinafter "nominees") may be entered for a maximum of 5% of the total outstanding share capital with voting rights in the Share Register. In excess of this limit, registered shares held by a nominee will only be granted voting rights if such nominee declares in writing that he or she is prepared to disclose the name, address and shareholding of any person for whose account he or she is holding 0.5% or more of the outstanding share capital.

für deren Rechnung er 0.5% oder mehr des jeweils ausstehenden Aktienkapitals hält.

Die Übertragungsbeschränkungen gelten unabhängig von der Ausgestaltung und der Art der buchmässigen Führung der Namenaktien sowie der auf die Übertragung anwendbaren Bestimmungen.

Die Übertragung von Bucheffekten, denen Aktien der Gesellschaft zugrunde liegen, und die Bestellung von Sicherheiten an diesen Bucheffekten richten sich nach den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes. Eine Übertragung oder Bestellung von Sicherheiten durch schriftliche Abtretungserklärung (Zession) ist ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat trifft die zur Einhaltung der vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen.

#### **Artikel 6: Öffentliches Kaufangebot**

Inhaber oder Erwerber von Aktien, die direkt, indirekt oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten über mehr als 33 1/3 Prozent der Stimmrechte der Gesellschaft verfügen oder erwerben, sind nicht zu einem öffentlichen Kaufangebot gemäss Art. 32 und 52 des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel (BEHG) verpflichtet.

### **III. Fremdkapital**

#### **Artikel 7: Anleihen**

Die Gesellschaft kann Obligationenanleihen mit oder ohne Sicherheit, insbesondere auch Wandel- und Optionsanleihen ausgeben und solche von Tochtergesellschaften garantieren.

### **IV. Generalversammlung**

#### **Artikel 8: Befugnisse**

Oberstes Organ der Gesellschaft ist die Generalversammlung. Ihr stehen die folgenden unübertragbaren Befugnisse zu:

The transfer restrictions apply regardless of the way and the form in which the registered shares are kept in the accounts, and regardless of the provisions applicable to transfers.

The transfer of intermediated securities based on the Company's shares, and the pledging of these intermediated securities as collateral, shall be based on the provisions of the Swiss Federal Intermediated Securities Act. Transfer or pledging as collateral by means of written assignment are not permitted.

The Board of Directors will issue the necessary directives to ensure that the aforementioned provisions are complied with.

#### **Article 6: Public Offering, Opting Out**

Holders or acquirers of shares, which directly or indirectly or by mutual agreement with third parties hold or acquire more than 33 1/3 percent of the voting rights of the Company are not obliged to make a public offering in accordance with art. 32 and 52 of the Federal Act on Stock Exchanges and Securities Trading (Stock Exchange Act).

### **III. Debt Capital**

#### **Article 7: Bond Issues**

The Company may issue bonds, with or without security, including warrants and convertible issues, and may guarantee such issues by its subsidiaries.

### **IV. Shareholders' Meeting**

#### **Article 8: Authorities**

The shareholders' meeting is the supreme corporate body of the Company and has the following non-transferable powers:



- |  |   |
|--|---|
| <ol style="list-style-type: none"><li>1. Festsetzung und Änderung der Statuten;</li><li>2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates, der Revisionsstelle und allenfalls des Konzernprüfers;</li><li>3. Genehmigung des Jahresberichtes und allenfalls der Konzernrechnung;</li><li>4. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;</li><li>5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;</li><li>6. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.</li></ol> | <ol style="list-style-type: none"><li>1. adoption and amendment of the articles of incorporation;</li><li>2. election and removal of the members of the board of directors, the auditors, and the group auditors (if any);</li><li>3. approval of the annual report and the consolidated statements of account (if any);</li><li>4. approval of the annual accounts and resolution on the use of the balance sheet profit, in particular on the declaration of dividends and of profit sharing by members of the board of directors;</li><li>5. release of the members of the board of directors from their liability;</li><li>6. passing of resolutions on matters which are reserved to the shareholders' meeting by law or by the articles of incorporation.</li></ol> |
|--|---|

#### **Artikel 9: Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen**

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

Ausserordentliche Generalversammlungen werden einberufen, sooft es notwendig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

#### **Artikel 10: Einberufung, Traktandierung**

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

Die Einberufung einer Generalversammlung kann auch von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangt werden. Einberufung und Traktandierung werden schriftlich unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge angebeht. Der Verwaltungsrat hat die Generalversammlung innert 40 Tagen seit Empfang des Begehrens einzuberufen.

#### **Article 9: Ordinary and Extraordinary Shareholders' Meetings**

The ordinary shareholders' meeting shall be held annually within six months after the close of the business year.

Extraordinary shareholders' meetings shall be convened as often as necessary, especially when provided for by law.

#### **Article 10: Convening, Agenda**

The shareholders' meeting shall be convened by the board of directors and, if need be, by the auditors. The liquidators shall also be entitled to convene a shareholders' meeting.

One or more shareholders, representing at least ten percent of the share capital of the Company, may request that a shareholders' meeting be held. Such request must be submitted in writing, setting forth the items to be discussed and the proposals to be decided upon. The shareholders' meeting shall be convened by the board of directors within 40 days upon receipt of such a request.

Die Generalversammlung wird mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Mitteilung in den Publikationsorganen einberufen. Die Einberufung kann überdies durch uneingeschriebenen oder eingeschriebenen Brief an alle Namenaktionäre an die im Aktienbuch eingetragene Adresse erfolgen. In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

Über Gegenstände, die nicht in dieser Weise angekündigt worden sind, können unter dem Vorbehalt der Bestimmungen über die Universalversammlung keine Beschlüsse gefasst werden, ausser über einen Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.

Aktionäre, die mindestens fünf Prozent des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Das Begehren ist schriftlich an den Verwaltungsrat zu richten und hat den Verhandlungsgegenstand und den Antrag zu nennen.

Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. In der Einberufung zur Generalversammlung ist auf die Auflegung dieser Unterlagen hinzuweisen.

#### **Artikel 11: Universalversammlung**

Die Aktionäre und gehörig bevollmächtigte Vertreter, die zusammen sämtliche Aktien vertreten, können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten.

#### **Artikel 12: Vorsitz, Protokolle**

Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident, bei dessen Verhinderung ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates oder ein anderer von der Generalversammlung gewählter Tagespräsident.

The Shareholders' Meeting is called at least 20 days before the date of the meeting by communication in the means of publication of the Corporation. The convocation may, in addition, be made by a letter (registered or ordinary mail) to all registered shareholders at the addresses recorded in the Share Register. The notice of the meeting shall set forth the items on the agenda as well as the motions of the Board of Directors and of the shareholders who have requested that a Shareholders' Meeting be called or an item be placed on the agenda.

Subject to the provisions concerning the shareholders' meeting without prior notice, no resolutions may be adopted regarding matters which have not been announced in this manner, except regarding a proposal to convene an extraordinary shareholders' meeting or to carry out a special audit.

Shareholders representing at least five percent of the share capital may request an item to be included in the agenda. The inclusion in the agenda must be requested in writing to the board of directors listing the items and the proposals.

The annual business report and the auditors' report must be made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Company at least twenty days prior to the date of the ordinary shareholders' meeting. In the notice to convene the shareholders' meeting, the board of directors shall inform of the availability for inspection of the above mentioned documents.

#### **Article 11: Meeting Without Prior Notice**

The shareholders and duly appointed proxies who jointly represent the totality of the shares may hold a shareholders' meeting without observing the formalities for the convening of the shareholders' meeting, provided that no objection is raised.

#### **Article 12: Chair, Minutes**

The shareholders' meeting shall be chaired by the chairperson, or, in her/his absence, by another member of the board of directors, or by another person elected for that day by the shareholders' meeting.

Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

### **Artikel 13: Beschlussfassung**

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Jeder Aktionär kann sich in der Generalversammlung durch einen Dritten vertreten lassen. Dieser muss sich durch eine schriftliche Vollmacht ausweisen. Der Vertreter muss nicht Aktionär der Gesellschaft sein.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten. Kommt bei Wahlen im ersten Wahlgang die Wahl nicht zustande, findet ein zweiter Wahlgang statt, in dem das relative Mehr entscheidet. Der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid.

Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende oder die Aktionäre, welche mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangen, dass sie geheim erfolgen.

### **Artikel 14: Besondere Beschlüsse**

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

1. die Änderung des Gesellschaftszweckes;
2. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
3. die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;
4. eine genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung;

The chairperson designates the secretary for the minutes and the scrutineers, none of whom need to be shareholders.

The board of directors is responsible for keeping the minutes, which have to be signed by the chairperson and by the secretary.

### **Article 13: Resolutions**

Each share entitles to one vote.

Each shareholder may be represented at the shareholders' meeting by another person, who need not be a shareholder. Such person needs to be authorized by a written proxy.

The shareholders' meeting shall adopt its resolutions and carry out its elections with an absolute majority of the share votes represented, to the extent that neither the law nor the articles of incorporation provide otherwise. If an election cannot be completed upon the first ballot, there shall be a second ballot at which the relative majority shall decide. The chairperson has no casting vote.

Elections are made and resolutions adopted by open ballot, provided that neither the chairperson nor shareholders representing at least ten percent of the share capital request a secret ballot.

### **Article 14: Special Resolutions**

A resolution of the shareholders' meeting adopted by at least two thirds of the represented share votes and the absolute majority of the represented share par value is required for:

1. the change of the purpose of the Company;
2. the creation of shares with privileged voting rights;
3. the restriction of the transferability of registered shares;
4. an authorized or conditional increase of the share capital;

5. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
6. die Einschränkung oder Aufhebung von Bezugsrechten;
7. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
8. die Auflösung der Gesellschaft.

Für Beschlüsse über die Fusion, Spaltung oder Umwandlung gelten die Bestimmungen des Fusionsgesetzes.

## V. Verwaltungsrat

### Artikel 15: Anzahl, Amtsdauer, Vorsitz, Sekretär

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern.

Er wird in der Regel in der ordentlichen Generalversammlung und jeweils für die Dauer von einem Jahr gewählt. Die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrates endet mit dem Tag der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung. Neue Mitglieder treten in die Amtsdauer derjenigen ein, die sie ersetzen. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind jederzeit wieder wählbar.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er bezeichnet seinen Präsidenten und den Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss.

### Artikel 16: Organisation, Stichtscheid

Sitzungsordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrates richten sich nach dem Organisationsreglement. Der Vorsitzende hat keinen Stichtscheid.

### Artikel 17: Protokoll, Zirkulationsbeschlüsse

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen. Das

5. an increase of capital out of equity, against contributions in kind, or in anticipation of a subsequent acquisition of assets, and the granting of special benefits;
6. the limitation or withdrawal of preemptive rights;
7. the change of the registered office of the Company;
8. the dissolution of the Company.

Resolutions on mergers, demergers, and transformations shall be governed by the Swiss Merger Act.

## V. Board of Directors

### Article 15: Number, Tenure, Chair, Secretary

The board of directors consists of one or several members.

The members of the board of directors shall, as a rule, be elected by the ordinary shareholders' meeting in each case for a term of office of one year. The term of office of the members of the board of directors shall, subject to prior resignation and removal, expire on the day of the next ordinary shareholders' meeting. New members assume the remaining length of term of the members they replace. The members of the board of directors may be re-elected without limitation.

The board of directors constitutes itself. It appoints its chairperson and the secretary who need not be a member of the board of directors.

### Article 16: Organization, Casting Vote

The organization of the meetings, the presence quorum and the adoption of resolutions of the board of directors shall be in compliance with the organization by-laws. The chairperson has no casting vote.

### Article 17: Minutes, Circular Resolutions

Minutes shall be kept of the deliberations and resolutions of the board of directors. The minutes shall be

Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Sekretär des Verwaltungsrates zu unterzeichnen.

Beschlüsse können auch auf dem Zirkulationsweg gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt. Bei Zirkulationsbeschlüssen ist die absolute Mehrheit des Verwaltungsrates zur Beschlussfassung erforderlich.

#### **Artikel 18: Oberleitung, Delegation**

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Überwachung der Geschäftsführung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle Angelegenheiten, die nicht nach Gesetz, Statuten oder Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung oder einzelne Teile derselben sowie die Vertretung der Gesellschaft an eine oder mehrere Personen, Mitglieder des Verwaltungsrates oder Dritte, die nicht Aktionäre sein müssen, übertragen. Er erlässt das Organisationsreglement.

#### **Artikel 19: Aufgaben**

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
2. Festlegung der Organisation;
3. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;
4. Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und Regelung der Zeichnungsberechtigung;
5. Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
6. Erstellung des Geschäftsberichtes sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung ihrer Beschlüsse;

signed by the chairperson and the secretary of the board of directors.

Resolutions may also be passed in writing if no member requests that the resolution be discussed in a meeting. Such circular resolutions shall only pass if adopted by the absolute majority of the votes of the board of directors.

#### **Article 18: Ultimate Management, Delegation**

The board of directors is entrusted with the ultimate management of the Company as well as the supervision of the management. It represents the Company towards third parties and attends to all matters which are not delegated to or reserved for another corporate body of the Company by law, the articles of incorporation, or the by-laws.

The board of directors may entrust the management and the representation of the Company wholly or in part to one or several persons, members of the board of directors or third parties who need not be shareholders of the Company. The board of directors shall adopt the organization by-laws.

#### **Article 19: Duties**

The board of directors has the following non-transferable and inalienable duties:

1. to ultimately manage the Company and give the necessary directives;
2. to determine the organization;
3. to structure the accounting system, the financial control and the financial planning;
4. to appoint and remove the persons entrusted with the management and the representation of the Company and to grant and withdraw signing authorities;
5. to ultimately supervise the persons entrusted with the management, in particular with respect to compliance with the law, the articles of incorporation, the by-laws and directives;
6. to prepare the business report as well as the shareholders' meeting and to implement the resolutions adopted by the shareholders' meetings;

- |   |   |
|---|---|
| <p>7. Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;</p> <p>8. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;</p> <p>9. Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;</p> <p>10. Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der besonders befähigten Revisoren für die Fälle, in welchen das Gesetz den Einsatz solcher Revisoren vorsieht.</p> | <p>7. to inform the judge in the event of over-indebtedness;</p> <p>8. to adopt resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares;</p> <p>9. to confirm increases in share capital and amend the articles of incorporation accordingly;</p> <p>10. to examine the professional qualifications of the specially qualified auditors in the cases in which the law provides for the use of such auditors.</p> |
|---|---|

#### **Artikel 20: Vergütung**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anspruch auf Ersatz ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen sowie allenfalls auf eine ihrer Tätigkeit entsprechende Vergütung, die der Verwaltungsrat selbst festlegt.

#### **Article 20: Compensation**

The members of the board of directors are entitled to the reimbursement of their expenses incurred in the interest of the Company and possibly to a compensation corresponding to their activities, as determined by the board of directors.

### **VI. Revisionsstelle**

#### **Artikel 21: Revision**

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

Sie kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

1. die Gesellschaft nicht zur ordentlichen Revision verpflichtet ist;
2. sämtliche Aktionäre zustimmen; und
3. die Gesellschaft nicht mehr als zehn Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt hat.

Der Verzicht gilt auch für die nachfolgenden Jahre. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens 10 Tage vor der Generalversammlung die Durchführung einer eingeschränkten Revision und die Wahl einer entsprechenden Revisionsstelle zu verlangen. Die Generalversammlung darf diesfalls die Beschlüsse nach Art. 8 Ziff. 3 und 4 erst fassen, wenn der Revisionsbericht vorliegt.

### **VI. Auditors**

#### **Article 21: Audit**

The shareholders' meeting elects a corporate auditor.

The shareholders' meeting may waive the election of a corporate auditor if:

1. the Company is not obliged to carry out a statutory full audit;
2. all shareholders vote in favour of waiving the election of a corporate auditor; and
3. the Company has not more than 10 full time employees in average per year.

The Waiver shall also be valid for the following years. However, each shareholder has the right to request a limited/reduced audit and respectively the election of such a corporate auditor, however, only until 10 days prior to a shareholder meeting. In such case the shareholders meeting may only vote on resolutions concerning Article 8 ciph. 3 and 4 only once the audit report has been presented to the shareholders.

### **Artikel 22: Anforderungen an die Revisionsstelle**

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

Die Revisionsstelle muss ihren Wohnsitz, ihren Sitz oder eine eingetragene Zweigniederlassung in der Schweiz haben. Hat die Gesellschaft mehrere Revisionsstellen, so muss zumindest eine diese Voraussetzungen erfüllen.

Ist die Gesellschaft zur ordentlichen Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisionsstelle einen zugelassenen Revisionsexperten bzw. ein staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen.

Ist die Gesellschaft zur eingeschränkten Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisionsstelle einen zugelassenen Revisor nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen. Vorbehalten bleibt der Verzicht auf die Wahl einer Revisionsstelle nach Artikel 19.

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

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

## **VII. Verschiedenes**

### **Artikel 23: Geschäftsjahr, Jahresrechnung**

Das Geschäftsjahr wird jährlich per Kalenderjahr abgeschlossen.

Die Jahresrechnung, bestehend aus der Erfolgsrechnung, der Bilanz und dem Anhang, wird gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts, insbesondere der Art. 662a ff. und 958 ff., aufgestellt.

### **Article 22: Required Standards of the corporate auditor**

Individuals, commercial companies or cooperatives may be elected as corporate auditors

The auditor has to have his or its domicile or its registered branch in Switzerland. In case the company does have several auditors, at least one of them has to fulfill the above mentioned requirements.

If the company is obliged to carry out a statutory full audit, the Shareholders Meeting has to elect a licensed and authorized auditor according to the rules and regulations of the Federal Law regarding the Supervision of the Auditors, dated December 16, 2005

If the company is obliged to carry out a limited statutory examination, the Shareholders Meeting has to elect a licensed and authorized auditor according to the rules and regulations of the Federal Law regarding the Supervision of the Auditors, dated December 16, 2005. However, the right to waive the election of an auditor remains intact.

According to art. 728 resp. 729 et seq. CO the corporate auditor must be independent.

The auditor will be elected for one year. The charge ends automatically with the approval of the previous year's annual financial statement by the shareholder meeting. A re-election is possible. A dismissal is possible at any time and without notice.

## **VII. Miscellaneous**

### **Article 23: Business Year, Annual Accounts**

The business year is closed as of the end of each calendar year.

The annual accounts, consisting of the profit and loss statement, the balance sheet and the annex, shall be drawn up in accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations, in particular art. 662a et seq. and 958 et seq. CO

**Artikel 24: Mitteilungen und Bekanntmachungen**

Einberufung und Mitteilungen erfolgen durch Brief, E-Mail oder Fax an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre. Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

**Artikel 25: Liquidation**

Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie nicht durch die Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der Art. 742 ff. OR. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) auch freihändig zu verkaufen.

**Artikel 26: Verbindlicher Originaltext**

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

**XXXX****Der Vorsitzende / Chairman****XXXX****Article 24: Notices and Announcements**

Notices and announcements are sent by regular mail, email or facsimile to the shareholders registered in the share ledger. The publication instrument of the Company is the Swiss Official Gazette of Commerce

**Article 25: Liquidation**

The liquidation shall be carried out by the board of directors to the extent that the shareholders' meeting has not entrusted the same to other persons.

The liquidation of the Company shall take place in accordance with art. 742 et seq. CO. The liquidators are authorized to dispose of the assets (including real estate) by way of private contract.

**Article 26: Original Language**

In the event of conflicts between the German version of these articles and any version in another language, the German text shall prevail.

**XXXXX****Der Protokollführer / Minutetaker****XXXX**