

# STATUTEN<sup>1 2</sup>

# ARTICLES OF ASSOCIATION

der

of

## Gurit Holding AG

## Gurit Holding AG

mit Sitz in Wattwil

with registered office in Wattwil

### I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck

### I. Name, Registered Office, Duration and Purpose

#### § 1 Firma, Sitz

Unter der Firma

#### § 1 Name, Registered Office

Under the name of

**Gurit Holding AG  
(Gurit Holding SA)  
(Gurit Holding Ltd.)**

**Gurit Holding AG  
(Gurit Holding SA)  
(Gurit Holding Ltd.)**

besteht eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Wattwil auf unbestimmte Dauer. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, an anderen Orten des In- und Auslandes Zweigniederlassungen zu errichten und das Rechtsdomizil zu wählen.

exists a limited company with registered office in Wattwil for an unlimited duration. The Board of Directors is authorized to establish branch offices in Switzerland and abroad and to choose legal domicile.

#### § 2 Zweck

#### § 2 Purpose

1 Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb und die Verwaltung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmungen, insbesondere von beherrschenden Beteiligungen an Industrie- und Handelsunternehmen, und die Führung dieser Beteiligungsgesellschaften im Rahmen einer Unternehmensgruppe sowie die Bereitstellung der finanziellen und organisatorischen Voraussetzungen für die Führung einer Unternehmensgruppe.

1 The purpose of the Company is to acquire and manage participations in domestic and foreign companies, in particular of major participations in industrial and trading companies, and to manage these participation companies as part of a group as well as to procure financial and organizational resources which are necessary for the management of a group.

2 Die Gesellschaft kann alle der Verwirklichung ihres Zweckes förderlichen kommer-

2 The Company may carry out all commercial and financial transactions that favour

---

<sup>1</sup> Vorgeschlagene Ergänzungen/Hinzufügungen sind unterstrichen; Vorgeschlagene Streichungen sind mittels durchgestrichenem Text gekennzeichnet.

*Proposed additions are underlined; proposed deletions are indicated by strikethrough text.*

<sup>2</sup> Zwecks besserer Lesbarkeit werden Personenbezeichnungen in ihrer männlichen, aber generisch verstandenen Form verwendet.

*For better readability, personal designations are used in their masculine, but generically understood form.*

ziellen und finanziellen Transaktionen durchführen, insbesondere Kredite gewähren und aufnehmen, Obligationenanleihen ausgeben, Bürgschaften und Garantien abgeben und Sicherheiten stellen sowie Anlagen in allen marktgängigen Anlagemedien vornehmen.

## II. Grundkapital, Aktienkapital, Aktien, Partizipationsscheine, Obligationen

### § 3 Aktienkapital<sup>3</sup>

1 ~~Das Aktienkapital beträgt CHF 23'400'000.-- und ist eingeteilt in 4'680'000 Namenaktion zu CHF 5.-- Nennwert. Das Aktienkapital beträgt CHF 23'400'000.-- und ist eingeteilt in~~

~~420'000 Inhaberaktien zu CHF 50.-- und~~

~~240'000 Namenaktion zu CHF 10.--.~~

2 ~~Alle Namenaktien Aktien~~ sind voll liberriert.

3 ~~Die Namenaktien der Gesellschaft werden unter Vorbehalt von Absatz 5 und 7 dieses § 3 als einfache Wertrechte ausgeben und als Bucheffekten geführt. Auf jede Aktie entfällt unabhängig von ihrem Nennwert eine Stimme.~~

4 ~~Verfügungen über Bucheffekten, einschliesslich der Bestellung von Sicherheiten, unterstehen dem Bucheffektengesetz. Werden nichtverurkundete Aktien durch Abtretung übertragen, bedarf diese zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft. Die Generalversammlung kann die Umwandlung von Inhaber in Namenaktien und umgekehrt beschliessen.~~

its purpose, in particularly, granting or taking loans, issuing bonds, providing sureties and guarantees, and providing collateral as well as make investments of any kind of marketable investment instruments.

## II. Nominal Capital, Share Capital, Shares, Participation Certificates, Bonds

### § 3 Share Capital

1 The Company's share capital amounts to CHF 23'400'000.-- and is divided into 4'680'000 registered shares with par value of CHF 5.--. The Company's share capital amounts to CHF 23,400,000.-- and is divided into

420,000 bearer shares with a par value of CHF 50.-- and

240,000 registered shares with par value of CHF 10.--.

2 All registered shares are fully paid-up.

3 Subject to paragraphs 5 and 7 of this § 3, the registered shares of the Company are issued as uncertificated securities and as intermediary-held securities. Regardless of the nominal value, each share is entitled to one vote.

4 Any transfers of intermediary-held securities, including the grant of a security, are subject to the provisions of the Intermediary-Held Securities Act. If uncertificated securities are transferred by way of assignment, such assignment must be notified to the Company in order to be valid. The General Meeting may resolve to convert bearer shares into registered shares and vice versa.

5 The Company may withdraw shares issued as intermediary-held securities from the

<sup>3</sup> Die in diesem Artikel vorgeschlagenen Änderungen sind von der generellen Statutenänderung unter Traktandum 7 nicht erfasst und treten nur in Kraft, wenn die Generalversammlung der partiellen Statutenänderung unter Traktandum 5 zustimmt. Lehnt die Generalversammlung Traktandum 5 ab, bleibt Artikel 3 unverändert bestehen.  
*The amendments proposed in this Article are not covered by the general amendment of the Articles of Association under agenda item 7 and will only become if the General Meeting approves the partial amendment of the Articles of Association under agenda item 5. If the General Meeting rejects agenda item 5, Article 3 will remain unchanged.*

5 Die Gesellschaft kann als Bucheffekten geführte Aktien aus dem Verwahrsystem zurückziehen. Die Aktien tragen die faksimilierte Unterschrift des Verwaltungsratspräsidenten. Der Verwaltungsrat ist befugt, Aktionenzertifikate über eine beliebige Anzahl von Aktien auszugeben.

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

7 Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden oder Umwandlung von in bestimmter Form ausgegebenen Namenaktien in eine andere Form. Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit Urkunden (Einzelurkunden, Zertifikate oder Globalurkunden) drucken und ausgeben oder Wertrechte und Urkunden in eine andere Form umwandeln sowie ausgegebene Urkunden, die bei ihr eingeliefert werden, annullieren.

### **§ 3a Genehmigtes Kapital<sup>4</sup>**

1 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 31. März 2024 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 1'170'000 durch Ausgabe von höchstens 234'000 voll zu liberierenden Namenaktien von je CHF 5 Nennwert zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

2 Die neu auszugebenden Namenaktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen von § 4 der Statuten.

3 Der Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien, deren Ausgabebetrag und Bezugspreis, die Art der Einlagen und der Zeitpunkt

~~custodian system. The shares shall bear the facsimile signature of the Chairman of the Board of Directors. The Board of Directors is authorized to issue any number of share certificates.~~

6 Provided that the shareholder is registered in the share register, the shareholder may request from the Company a statement of their registered shares at any time.

7 The shareholder has no right to the printing and delivery of certificates or to request the replacement of registered shares issued in a certain form in another form. The Company may, however, print and deliver certificates (individual share certificates, certificates or global certificates) at any time or replace intermediary-held securities and certificates in another form as well as cancel issued certificates which are returned to the Company.

### **§ 3a Authorized Capital**

1 The Board of Directors is authorized to increase the share capital in an amount not exceeding CHF 1,170,000 at any time until March 31, 2024 by way of issuance of up to 234,000 registered shares with a nominal value of CHF 5 each, to be fully paid-up. Increases in partial amounts shall be permitted.

2 The registered shares to be newly issued are subject to the registration restrictions set forth in § 4 of the Articles of Association.

3 The time of issuance of the new shares, the issue price and subscription price, the nature of contributions and the

---

<sup>4</sup> Die in diesem Artikel vorgeschlagenen Änderungen sind von der generellen Statutenänderung unter Traktandum 7 nicht erfasst und treten nur in Kraft, wenn die Generalversammlung der partiellen Statutenänderung unter Traktandum 6 zustimmt. Sofern Traktandum 5 von der Generalversammlung abgelehnt wird, die Generalversammlung Traktandum 6 aber zustimmt, wird Absatz 1 von Artikel 3a wie folgt angepasst: Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 31. März 2024 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 1'170'000 durch Ausgabe von höchstens 23'400 Inhaberaktien von je CHF 50 Nennwert zu erhöhen.

*The amendments proposed in this Article are not covered by the general amendment of the Articles of Association under agenda item 7 and will only become effective if the General Meeting approves the partial amendment of the Articles of Association under agenda item 6. If agenda item 5 is rejected by the General Meeting but the General Meeting approves agenda item 6, paragraph 1 of Article 3a will be amended as follows: The Board of Directors is authorized to increase the share capital in an amount not exceeding CHF 1,170,000 at any time until March 31, 2024 by way of issuance of up to 23,400 bearer shares with a nominal value of CHF 50 each.*

der Dividendenberechtigung werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

4 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre in Bezug auf die unter diesem §4 auszugebenden Aktien auszuschliessen oder zu beschränken und einzelnen Aktionären, Dritten, der Gesellschaft oder Konzerngesellschaften zuzuweisen:

- a) wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder
- b) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen oder die Finanzierung von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder ihrer Konzerngesellschaften, einschliesslich der Erwerb von Produkten, Immaterialgüterrechten oder Lizenzen; oder
- c) zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten geographischen Finanz- oder Investoren-Märkten, zur Beteiligung von strategischen Partnern, oder im Zusammenhang mit der Kotierung von neuen Aktien an inländischen oder ausländischen Börsen; oder
- d) für eine rasche und flexible Kapitalbeschaffung, welche ohne den Ausschluss der Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre nicht, oder nur mit grossen Umständen oder Verspätung oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre.

#### **§ 4 Aktienbuch**

1 Die Eigentümer und Nutzniesser von Namenaktien sind mit Namen und Adresse im Aktienbuch einzutragen. Als Aktionär oder Nutzniesser wird nur anerkannt, wer im Aktienbuch eingetragen ist. Der Eintrag erfolgt auf schriftliches Gesuch hin gegen Nachweis des Erwerbs und der Bestätigung, dass die Aktien für eigene Rechnung gehalten werden.

starting date of dividend entitlement will be determined by the Board of Directors.

4 The Board of Directors is authorized to exclude the shareholders' subscription right with regard to shares to be issued according to this §4 and to allocate such rights to individual shareholders, third parties, the Company or any of its group companies:

- a) if the issue price of the new shares is determined by reference to the market price; or
- b) for the acquisition of companies, part(s) of companies or participations, or for the financing or refinancing of any of such transactions or the financing of new investment projects of the Company or any of its group companies, including the acquisition of products, intellectual properties or licenses; or
- c) for purposes of broadening the shareholder constituency of the Company in certain geographic, financial or investor markets, for purposes of the participation of strategic partners, or in connection with the listing of new shares on domestic or foreign stock exchanges; or
- d) for raising capital in a fast and flexible manner, which would not be possible, or might only be possible with great difficulty or delays or at significantly less favorable conditions, without the exclusion of the pre-emptive rights of existing shareholders.

#### **§ 4 Share Register**

1 The owners and usufructuaries of registered shares shall be entered in the Company's share register with their names and addresses. Shareholders or usufructuaries are recognized as such only if they are registered in the share register. For such registration a written request providing evidence of the acquisition and a confirmation that the

2 Die Eintragung eines Erwerbers darf nur verweigert werden, wenn der Erwerber nicht ausdrücklich erklärt, dass er die Aktien für eigene Rechnung hält.

3 Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (Nominees) werden ohne Weiteres bis maximal 3% des ausstehenden Aktienkapitals als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen. Über diese Eintragungsgrenze hinaus werden Nominees als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, wenn der betroffene Nominee die Namen, Adressen, Nationalitäten und Aktienbestände derjenigen wirtschaftlichen Berechtigten bekannt gibt, für deren Rechnung er 0.5% oder mehr des ausstehenden Aktienkapitals hält und wenn die Meldepflicht gemäss dem Bundesgesetz über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (FinfraG) (in der jeweils geltenden Fassung) erfüllt werden. Nach Versand der Einladungen zur Generalversammlung bis am Tage nach der Generalversammlung werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen.

4 Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des Betroffenen dessen Eintragung als Aktionär bzw. Treuhänder/Nominee mit Stimmrecht im Aktienbuch mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung streichen, wenn diese durch falsche Angaben zustande gekommen ist. Der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden. Inhabertitel sind frei übertragbar.

5 Nach Versand der Einladungen zur Generalversammlung bis am Tage nach der Generalversammlung werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen. Der Grenzwert für die Pflicht zur Unterbreitung eines Angebotes für alle Beteiligungspapiere der Gesellschaft gemäss Art. 32 Abs. 1 des Bundesgesetzes über die Börsen und den Effektenhandel vom 24. März 1995 wird auf 49% der Stimmen angehoben.

respective shares are held for the own account needs to be submitted.

2 The registration of an acquirer may only be declined if the acquirer does not explicitly declare to hold the shares for its own account.

3 Persons, who do not expressly declare in the registration application, to hold the shares on their own account (Nominees) shall be registered as shareholders with voting rights in the share register up to a maximum of 3% of the share capital set forth in the commercial register. For any shares in excess this registration threshold, Nominees shall be registered as shareholders with voting rights in the share register, if the concerned Nominee declares the names, addresses, nationalities and shareholdings of such beneficial owners for whose account it holds 0.5% or more of the share capital set forth in the commercial register and if the notification duties according to the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading (FinMIA) (as amended from time to time) are met. No registrations in the share register shall be made during the period between the dispatch of the invitations to the General Meeting and the day following the General Meeting.

4 After having granted to the respective shareholder the opportunity to comment on the matter, the board of directors may delete from the share register with retroactive effect as per the date of registration the registration as shareholder or fiduciary/nominee with voting rights, if the registration has wrongfully been achieved. The respective person must be promptly informed about the deletion. Bearer shares are freely transferable.

5 No registrations in the share register shall be made during the period between the dispatch of the invitations to the General Meeting and the day following the General Meeting. The threshold for the obligation to make an offer for all equity securities of the Company pursuant to art. 32 para. 1 of the Federal Act on Stock Exchanges and Securities Trading of March 24, 1995 (SESTA) shall be raised to 49% of the voting rights.

~~Bei Erhöhung des Aktienkapitals steht den Aktionären das Recht zum Bezug neuer Aktien nach Massgabe des Nominalwertes ihres bisherigen Aktienbesitzes zu. Die Generalversammlung kann das Bezugsrecht aus wichtigen Gründen im Interesse der Gesellschaft aufheben. aufgehoben~~

**§ 6**

aufgehoben

**§ 7**

~~Die Gesellschaft gibt nach Beschlüssen des Verwaltungsrates Obligationen aus. aufgehoben~~

**III. Organisation**

**§ 8 Organe**

Die Organe der Gesellschaft sind:

- a. Die Generalversammlung
- b. Der Verwaltungsrat
- c. Die Revisionsstelle

**a. Die Generalversammlung**

**§ 9 Einberufung**

1 Die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat, nötigenfalls von der Revisionsstelle einberufen.

2 Die ordentliche Generalversammlung findet regelmässig innerhalb der ersten sechs Monate nach Schluss des Rechnungsjahres statt.

3 Ausserordentliche Generalversammlungen sind einzuberufen nach Beschluss der Generalversammlung, des Verwaltungsrates, auf Verlangen der Revisionsstelle oder wenn Aktionäre, die zusammen mindestens den zehnten Teil 5% des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, in einer schriftlichen

~~In case of an increase of the share capital, the shareholders are entitled to subscribe for new shares in proportion to the nominal value of their existing shareholding. The General Meeting may exclude the subscription right for valid reasons in the interest of the Company. deleted~~

**§ 6**

deleted

**§ 7**

~~The Company issues bonds in accordance with the resolutions of the Board of Directors. deleted~~

**III. Organization**

**§ 8 Corporate Bodies**

The corporate bodies of the Company are as follows:

- a. The General Meeting
- b. The Board of Directors
- c. The Auditors

**a. The General Meeting**

**§ 9 Invitation**

1 The General Meeting is convened by the Board of Directors and, if necessary, by the Auditors.

2 The ordinary General Meeting is held regularly within six months of the end of the financial year.

3 Extraordinary General Meetings are convened by resolution of the General Meeting, the Board of Directors, at request of the Auditors or on receipt of a written request from one or several shareholders with a combined shareholding of at least ~~one-tenth~~ 5%

Eingabe an den Verwaltungsrat, unter Anführung des Zweckes, es verlangen.

of the share capital or the voting rights and evidencing the purpose of such request.

### **§ 10 Einladung**

1 Die Einladungen zur Generalversammlung sind mindestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag zu erlassen. Sie geben die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekannt, welche die Durchführung der Generalversammlung oder die Aufnahme eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

2 Aktionäre, die zusammen mindestens über 0.5% des Aktienkapitals oder der Stimmen verfügen, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Dies hat mindestens 45 Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und Anträge zu erfolgen. Geschäftsbericht, Vergütungsbericht und Revisionsbericht stehen jedem Aktionär spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung am Gesellschaftssitz zur Verfügung.

### **§ 11 Teilnahme und Vertretung**

1 Jede an der Generalversammlung vertretene Namen- oder Inhaberaktie berechtigt zu einer Stimme. Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder einen Vertreter seiner Wahl ~~andern an der Generalversammlung teilnehmenden~~ Aktionär vertreten lassen.

2 Ab Inkrafttreten des neuen Aktienrechts vom 19. Juni 2020, am 1. Januar 2023, kann die Generalversammlung physisch oder virtuell stattfinden.

23 Die Generalversammlung wählt jährlich einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat einen solchen für die nächste Generalversammlung.

### **§ 10 Invitation**

1 The invitations to the General Meeting shall be issued at least twenty days before the date of the General Meeting. Such invitations state the agenda items and the proposals by the Board of Directors and the shareholders that have requested a General Meeting or an item to be included in the agenda of the General Meeting.

2 Shareholders, together representing more than 0.5 % of the share capital or the voting rights, may demand that an item be placed on the agenda. Such request must be made in writing at least 45 days prior to the meeting by indicating the agenda items and the proposals. ~~No later than twenty days before the ordinary General Meeting, the annual report, the remuneration report and the auditors' report are made available to the shareholders at the registered office of the Company.~~

### **§ 11 Participation and Representation**

1 Each registered share ~~or each bearer share~~ represented at the General Meeting entitles to one vote. A shareholder may ~~only~~ be represented at the General Meeting by the Independent Proxy or by a representative of their choice ~~another shareholder who is attending the General Meeting.~~

2 Once the new company law of June 19, 2020 has come into effect, on January 1, 2023, the General Meeting may be held physically or virtually.

23 The General Meeting elects each year an Independent Proxy. Its term of office ends as per the end of the following ordinary General Meeting. Re-election is possible. If the Company has no Independent Proxy, the Board of Directors appoints such Independent Proxy for the following General Meeting.

<sup>34</sup> Der Verwaltungsrat bestimmt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen die Anforderungen an Vollmachten und Weisungen und kann Vorschriften darüber erlassen.

<sup>34</sup> The Board of Directors determines the requirements for proxies and instructions based on the legal provisions and may adopt the respective directives.

### **§ 12 Beschlussfassung**

### **§ 12 Resolutions**

1 Die statutarisch einberufene Generalversammlung ist, soweit im Gesetz oder in den Statuten nichts anderes bestimmt ist, beschlussfähig ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und vertretenen Aktien.

1 Unless otherwise required by law or the Articles of Association, General Meetings convened based on the Articles of Association are quorate irrespective of the number of attending shareholders and represented shares.

2 Die Beschlüsse erfordern, soweit Gesetz oder Statuten nichts anderes bestimmen, zu ihrer Gültigkeit das absolute Mehr der vertretenen Aktienstimmen. Bei Stimmengleichheit gibt der Vorsitzende, der immer stimmberechtigt ist, den Stichentscheid.

2 To be valid, resolutions of the General Meeting require an absolute majority of the votes represented, unless otherwise required by law or the Articles of Association. In the event of a tie, the chairman of the General Meeting, who shall be always entitled to vote, has the casting vote.

3 Wichtige Beschlüsse der Generalversammlung im Sinne von Art. 704 OR (Änderung des Gesellschaftszweckes, Einführung von Stimmrechtsaktien, Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien, genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung und Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder durch Verrechnung mit einer Forderung zwecks Sachübernahme und die Gewährung besonderer Vorteile, Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes, Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft, Sitzverlegung, Einführung einer statutarischen Schiedsklausel und Auflösung der Gesellschaft) müssen mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigen.

3 Important resolutions of the General Meeting in the sense of art. 704 CO (change of the purpose of the Company, issuance of voting shares, restrictions on transferability of registered shares, authorized or conditional capital increase and capital increase out of equity, by contribution in kind or offset of a receivable for the purpose of acquisition of assets or by granting special benefits, restriction or cancellation of preferential rights, delisting of the shares of the Company, change of registered office, inclusions of a statutory arbitration clause or dissolution of the Company) require a minimum of two thirds of votes represented and an absolute majority of the nominal share values represented.

### **§ 13 Vorsitz und Stimmabgabe**

### **§ 13 Chair and Voting**

1 Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident oder bei seiner Verhinderung ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates.

1 The chair in the General Meeting is taken by the Chairman of the Company or if he is prevented from attending, by any other member of the Board of Directors.

2 Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen offen, sofern nicht geheime Stimmabgabe vom Vorsitzenden angeordnet oder von der Generalversammlung beschlossen wird.

2 All voting and elections shall be open unless a secret ballot is ordered by the chairman of the General Meeting or decided by the General Meeting.

### **§ 14 Befugnisse**

### **§ 14 Powers**

Der Generalversammlung stehen folgende unübertragbare Befugnisse zu:

1. Festsetzung und Änderung der Statuten
2. Wahl und Abberufung des Präsidenten sowie der anderen Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle
3. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Vergütungsausschusses
4. Wahl und Abberufung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
5. Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung
6. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes
7. Genehmigung der Vergütungen an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung
8. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates
9. Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft
10. ~~9-~~ Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.

#### **b. Der Verwaltungsrat**

##### **§ 15 Mitglieder**

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens fünf und maximal sieben Mitgliedern. Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrates je einzeln jährlich. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

##### **§ 16 Konstituierung**

1 Die Generalversammlung wählt ein Mitglied des Verwaltungsrates zu dessen Präsidenten. Die Amtsdauer endet mit dem

The General Meeting has the following non-transferable powers:

1. Adoption and amendment of Articles of Association
2. Election and removal of the Chairman as well as of the other members of the Board of Directors and the Auditors
3. Election and removal of the members of the Remuneration Committee
4. Election and removal of the Independent Proxy
5. Approval of the management report and the consolidated financial statements
6. Approval of the financial statements and resolution on the appropriation of retained earnings
7. Approval of the remuneration of the members of the Board of Directors and the Executive Committee
8. Discharge of the members of the Board of Directors
9. Delisting of the shares of the Company
10. ~~9-~~ Resolution on matters reserved to the General Meeting by law or by the Articles of Association or which have been proposed to the General Meeting by the Board of Directors.

#### **b. The Board of Directors**

##### **§ 15 Members**

The Board of Directors consists of a minimum of five and a maximum of seven members. The General Meeting elects each year the members of the Board of Directors individually. The term of office ends as per the end of the following ordinary General Meeting. Re-election is possible.

##### **§ 16 Organization**

1 The General Meeting elects one member of the Board of Directors as Chairman of the Board of Directors. Its term of office ends

Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Ist das Amt des Präsidenten vakant, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer einen neuen Präsidenten.

2 Mit Ausnahme der Wahl des Präsidenten und der Mitglieder des Vergütungsausschusses konstituiert der Verwaltungsrat sich selbst. Er kann aus seiner Mitte einen Vize-Präsidenten ernennen. Er versammelt sich auf Anordnung des Präsidenten so oft es die Geschäfte erfordern oder auf schriftliches Verlangen eines weiteren Mitgliedes.

3 Über die Verhandlungen wird ein Protokoll geführt, das vom Präsidenten und vom Protokollführer zu unterzeichnen ist. Der Protokollführer wird vom Verwaltungsrat bezeichnet. Er braucht nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein.

### **§ 17 Beschlussfassung**

1 Zur gültigen Beschlussfassung ist unter Vorbehalt des nachfolgenden Absatzes die Anwesenheit der Mehrheit des Verwaltungsrates erforderlich. Bei Stimmgleichheit gibt der Vorsitzende den Stichentscheid.

2 Für die Feststellung von Kapitalerhöhungen genügt die Anwesenheit eines Mitglieds des Verwaltungsrates.

3 Beschlüsse können auch auf dem Zirkularweg in der Weise gefasst werden, dass eine Mehrheit aller Mitglieder einem ~~schriftlich~~ vorgelegten Antrag zustimmt, sofern nicht ein Mitglied eine mündliche Beratung verlangt. Ab Inkrafttreten des neuen Aktienrechts vom 19. Juni 2020, am 1. Januar 2023, können Beschlüsse auch auf dem Zirkularweg mittels elektronischer Datenübertragung (inkl. E-Mail) oder Fax gefasst werden.

4 Beschlüsse erfordern die Zustimmung der Mehrheit der Stimmenden, ~~sofern sie nicht auf dem Zirkularweg gefasst werden.~~

### **§ 18 Aufgaben**

1 Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die

as per the end of the following ordinary General Meeting. Re-election is possible. If the Chairman's position is vacant, the Board of Directors appoints a new Chairman for the remaining term of office.

2 The Board of Directors constitutes itself, except for the election of the Chairman and of the members of the Remuneration Committee. It may appoint a Vice-Chairman among its members. The Chairman calls a meeting of the Board of Directors as often as the business and the affairs of the Company require a meeting and whenever such meeting is requested in writing by one of its members.

3 Discussions of the Board of Directors shall be minuted and the minutes shall be signed by the Chairman and the Secretary. The Secretary shall be appointed by the Board of Directors and does not need to be a member of the Board of Directors.

### **§ 17 Resolutions**

1 Subject to the paragraph below, resolutions require the presence of the majority of the members of the Board of Directors to be valid. In the event of a tie, the Chairman has the casting vote.

2 The ascertainment of a capital increase requires the attendance of only one member of the Board of Directors.

3 Provided no member requests an oral discussion, resolutions may be taken by a written circular resolution with the consent of a majority of all members of the Board of Directors. Once the new company law of June 19, 2020 has come into effect, on January 1, 2023, resolutions may also be taken by a written circular resolution by means of electronic data transmission (incl. email) or fax.

4 To be valid, resolutions require the majority of the votes, ~~unless they are taken by way of a circular resolution.~~

### **§ 18 Duties**

1 The Board of Directors acts as the ultimate management of the Company and is

Überwachung der Geschäftsleitung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle Angelegenheiten, die nicht nach Gesetz, Statuten oder Reglement einem anderen Organ oder der Geschäftsleitung übertragen sind.

2 Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung ganz oder teilweise an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates oder an andere natürliche Personen, die nicht Aktionäre sein müssen, nach Massgabe des Organisationsreglements übertragen. Der Verwaltungsrat darf jedoch die Oberleitung der Gesellschaft und die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen sowie die Erstellung des Vergütungsberichts und die übrigen in Art. 716a OR aufgeführten Aufgaben nicht übertragen. Er erlässt ein Organisationsreglement.

3 Der Verwaltungsrat bezeichnet diejenigen seiner Mitglieder, Direktoren und Angestellten, denen die rechtsverbindliche Unterschrift zusteht und regelt die Art ihrer Zeichnungsberechtigung.

### **§ 19 Vergütungsausschuss**

1 Der Vergütungsausschuss besteht aus zwei oder mehr Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Vergütungsausschusses je einzeln jährlich. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Mit Ausnahme der Wahl des Vorsitzenden des Vergütungsausschusses durch den Verwaltungsrat konstituiert sich der Vergütungsausschuss selbst.

2 Ist der Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer die fehlenden Mitglieder.

3 Der Vergütungsausschuss hat folgende Aufgaben und Zuständigkeiten (Grundsätze):

1. Erarbeitung und periodische Überprüfung der Vergütungsprinzipien der Gu-

responsible for the supervision of the Executive Committee. The Board of Directors represents the Company externally and is responsible for all matters which are not delegated by law, the Articles of Association or any regulations to another corporate body or to the Executive Committee.

2 The Board of Directors is authorized to fully or partially delegate the management of the Company to individual members of the Board of Directors or to any other natural person, who does not need to be a shareholder, in accordance with the organizational regulations of the Company. However, the Board of Directors is not authorized to delegate the ultimate management of the Company and the ultimate supervision of the persons entrusted with the management as well as the preparation of the remuneration report and the remaining duties according to art. 716a CO. The Board of Directors adopts organizational regulations.

3 The Board of Directors appoints those members, directors and employees who shall be granted signing authority and determines the type of their signing authority.

### **§ 19 Remuneration Committee**

1 The Remuneration Committee consists of two or more members of the Board of Directors. The General Meeting elects each year the members of the Remuneration Committee individually. The term of office ends as per the end of the following ordinary General Meeting. Re-election is possible. Except for the election of the chairman of the Remuneration Committee by the Board of Directors, the Remuneration Committee constitutes itself.

2 If a seat in the Remuneration Committee is vacant, the Board of Directors appoints a new member for the remaining term of office.

3 The Remuneration Committee has the following powers and duties (principles):

1. Adoption and periodical review of Gurit Group's remuneration principles for submission to the Board of Directors

rit-Gruppe zuhanden des Verwaltungsrates und gegebenenfalls deren Umsetzung, insbesondere in Bezug auf Beteiligungspläne und erfolgsabhängige Vergütungspläne.

2. Vorbereitung der relevanten Entschiede des Verwaltungsrates betreffend die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie die entsprechende Antragsstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat.

- 4 Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben im Bereich Vergütung, Personalwesen und damit zusammenhängenden Bereichen zuweisen. Er regelt die Organisation, Arbeitsweise und Berichterstattung des Vergütungsausschusses in einem Reglement.

- 5 Der Verwaltungsrat kann die Aufgaben und Zuständigkeiten eines Vergütungs- und Nominierungsausschusses in einem Ausschuss zusammenfassen.

### c. Die Revisionsstelle

#### **§ 20 Wahl**

Die Generalversammlung wählt auf die Dauer von einem Jahr eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen als Revisionsstelle im Sinne von Art. 727 ff. OR.

## IV. Vergütung

### **§ 21 Allgemeine Grundsätze**

- 1 Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten eine fixe Vergütung, welche sich aus ~~einem Geldbetrag~~ einer Barvergütung und einer aufgrund eines Beteiligungsplanes zugeteilten Anzahl Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Instrumenten zusammensetzen kann. Der Wert der zugeteilten Aktien, Optionsrechte oder ähnlicher Instrumente im Zeitpunkt ihrer Zuteilung kann die Barvergütung nicht übersteigen.

and, if appropriate, the implementation of such principles, in particular with respect to participation plans and success-based remuneration plans.

2. Preparation of all relevant decisions of the Board of Directors with respect to the remuneration of the members of the Board of Directors and the Executive Committee as well as submission of the respective proposals and recommendations to the Board of Directors.

- 4 The Board of Directors may assign to the Remuneration Committee further duties with respect to remuneration, human resources and any other area related thereto. The Board of Directors shall regulate the organization, mode of operation and reporting of the Remuneration Committee in regulations.

- 5 The Board of Directors may consolidate the duties and competences of a remuneration and of a nomination committee in one committee.

### c. The Auditors

#### **§ 20 Election**

The General Meeting elects for a term of one year one or several natural persons or legal entities as Auditors in the sense of art. 727 et seq. CO.

## IV. Remuneration

### **§ 21 General Principles**

- 1 The members of the Board of Directors shall receive a fixed remuneration which may consist of payments in cash and payments in shares, options or similar instruments allocated in accordance with a participation plan. The value of the number of allocated shares, options or similar instruments at the time of allocation may not exceed the remuneration in cash.

2 Die Mitglieder der Geschäftsleitung können eine fixe und eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Die erfolgsabhängige Vergütung eines Mitgliedes der Geschäftsleitung darf maximal 65% der Gesamtvergütung betragen.

3 Vergütungen an Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung können durch die Gesellschaft oder durch von dieser kontrollierte Gesellschaften geleistet werden, sofern sie auf der Stufe der Gesellschaft konsolidiert und in die Abstimmung über die Genehmigung über den maximalen Gesamtbetrag miteinbezogen werden.

## **§ 22 Erfolgsabhängige Vergütung**

Die erfolgsabhängige Vergütung ist mit der finanziellen Entwicklung, dem Erreichen von Nachhaltigkeitszielen und dem generellen Erfolg der Gesellschaft sowie mit individuellen Leistungszielen verbunden. Sie kann kurzfristige und langfristige Vergütungselemente enthalten und von der Erreichung von einem oder mehreren Leistungskriterien abhängig gemacht werden. Leistungskriterien können z.B. persönliche Ziele, Ziele in Bezug auf die Gesellschaft und/oder die Gurit-Gruppe, den Markt, andere Gesellschaften oder vergleichbare Benchmarks unter Berücksichtigung der Funktion und Verantwortlichkeitsstufe des betreffenden Mitglieds des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung sein. Der Verwaltungsrat (bzw., wenn an diesen delegiert, der Vergütungsausschuss) bestimmt die anwendbaren Leistungskriterien, deren relative Gewichtung und Erreichung.

## **§ 23 Aktien und Optionsrechte**

Erfolgt die Vergütung in Form von Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Instrumenten, so bestimmt der Verwaltungsrat (bzw., wenn an diesen delegiert, der Vergütungsausschuss) die Bedingungen und Voraussetzungen in einem oder mehreren Plänen oder Reglementen. In diesen Plänen oder Reglementen kann insbesondere der Zeitpunkt der Zuteilung, die faire Bewertung, anwendbare Halte-, Vesting- und/oder Ausübungsfristen (einschliesslich deren Beschleunigung, Verkürzung oder Aufhebung im Fall von vordefinierten Ereignissen wie

2 The members of the Executive Committee may receive a fixed and a success-based remuneration. Such success-based remuneration of a member of the Executive Committee must not exceed 65% of the total remuneration.

3 Remunerations of the members of the Board of Directors or the Executive Committee may be paid by the Company or by companies which are controlled by the former, provided that such remuneration payments are consolidated on the level of the Company and taken into consideration for the approval of the maximum aggregate amount.

## **§ 22 Success based Remuneration**

The success-based remuneration depends on the financial development, the achievement of sustainability-related targets and the general success of the Company as well as on individual performance goals. Such success-based remuneration may consist of short-term and long-term remuneration elements and depend on the achievement of one or several performance criteria. Performance criteria can comprise e.g. personal goals, goals related to the Company and/or the Gurit Group, the market, other companies or comparable benchmarks taking into account the function and the level of responsibility of the individual member of the Board of Directors or the Executive Committee. The Board of Directors (or the Remuneration Committee, respectively, if delegated to such committee) determines the applicable performance criteria, their relative weighting and level of achievement.

## **§ 23 Shares and Options**

If the remuneration is paid in shares, options or similar instruments, the Board of Directors (or the Remuneration Committee, respectively, if delegated to such committee) determines the conditions and requirements in one or several plans or regulations. Such plans or regulations may in particular regulate the date of allocation, fair valuation, practicable holding, vesting and/or exercise periods (including the fastening, reduction or cancellation of such periods in case of pre-defined events such as change of control or termination of employment agreement), the

ein Kontrollwechsel oder Beendigung eines Arbeitsverhältnisses), die maximal zu gewährende Anzahl Aktien und/oder Optionsrechte, allfällige Rückforderungsmechanismen sowie ein allfälliger Abschlag bei der Zuteilung von Aktien oder Optionen geregelt werden.

maximum amount of shares and/or options to be allocated, any claw-back mechanism as well as any deduction in the allocation of shares or options.

#### **§ 24 Abstimmung über Vergütungen**

1 Die Generalversammlung stimmt wie folgt über die Vergütungen ab:

1. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung jährlich, für den Verwaltungsrat einen maximalen Gesamtbetrag für die fixen Vergütungen (in bar und in Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Instrumenten) für den Zeitraum vom Abschluss der aktuellen bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.
2. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung jährlich, für die Geschäftsleitung einen maximalen Gesamtbetrag für die fixen Vergütungen in bar für den Zeitraum von dem dem Abschluss der aktuellen Generalversammlung nachfolgenden 1. Juli bis zum 30. Juni des darauffolgenden Jahres zu genehmigen.
3. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung jährlich, für die Geschäftsleitung einen maximalen Gesamtbetrag für die erfolgsabhängigen Vergütungen (in bar und in Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Instrumenten) für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember des Jahres, in welchem die jeweils aktuelle Generalversammlung stattfindet, zu genehmigen.

2 Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages für die Geschäftsleitung und/oder den Verwaltungsrat, so kann der Verwaltungsrat diesbezüglich einen neuen Antrag an derselben Generalversammlung stellen oder eine neue Generalversammlung einberufen.

#### **§ 24 Vote on Remuneration**

1 The General Meeting votes on remunerations as follows:

1. The Board of Directors proposes to the General Meeting each year the approval of a maximum aggregate amount for fixed remunerations of the Board of Directors (in cash and in shares, options or similar instruments) for a term beginning at the end of the current General Meeting and ending at the end of the following ordinary General Meeting.
2. The Board of Directors proposes to the General Meeting each year the approval of a maximum aggregate amount for the fixed remunerations of the Executive Committee in cash for a term beginning on July 1 after the current General Meeting and ending on June 30 of the following year.
3. The Board of Directors proposes to the General Meeting each year the approval of the maximum aggregate amount of success-based remunerations of the Executive Committee (in cash and in shares, options or similar instruments) for a term beginning on January 1 and ending on December 31 of the year in which the current General Meeting takes place.

2 If the General Meeting declines to approve the maximum aggregate amount for remunerations to the Executive Committee and/or the Board of Directors, the Board of Directors may submit a new proposal in the course of the same General Meeting or convene a new General Meeting.

## **§ 25 Zusatzbetrag für neue Mitglieder**

Für Mitglieder der Geschäftsleitung, die nach der Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages ernannt werden, besteht ein Zusatzbetrag ~~im Sinne von Art. 19 VegüV~~. Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode für den neuen Chief Executive Officer 50% und für jedes neue Mitglied in der Geschäftsleitung 30% des jeweils letzten genehmigten Gesamtbetrages der maximalen fixen und erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung nicht übersteigen.

## **§ 25 Additional Amount for new Members**

There exists an additional amount ~~in the sense of art. 19 VegüV~~ for members of the Executive Committee who are appointed after the approval of the maximum aggregate amount. The additional amount granted to a new Chief Executive Officer must not exceed 50% and in case of each new member of the Executive Committee 30% of the last approved aggregate amount of the fixed and success-based remunerations of the Executive Committee.

## **V. Arbeits- und Mandatsverträge**

### **§ 26 Befristete und unbefristete Verträge**

Befristete Arbeits- bzw. Mandatsverträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung dürfen eine feste Vertragsdauer von bis zu einem Jahr haben. Die Kündigungsfrist bei unbefristeten Arbeits- bzw. Mandatsverträgen mit Verwaltungsrats- oder Geschäftsleitungsmitgliedern beträgt maximal zwölf Monate.

## **V. Employment and Mandate Agreements**

### **§ 26 Fixed-term and indefinite Agreements**

Fixed-term employment or mandate agreements with members of the Board of Directors and of the Executive Committee must not exceed a maximum fixed term of one year. The notice period with respect to employment or mandate agreements with members of the Board of Directors or the Executive Committee with indefinite term is limited to a maximum of twelve months.

## **VI. Tätigkeiten ausserhalb der Gurit-Gruppe**

### **§ 27 Anzahl Mandate**

<sup>1</sup> Ein Mitglied des Verwaltungsrates darf (a) maximal ~~fü~~nf ~~dre~~i Mandate als Mitglied des obersten Leitungs- und Verwaltungsorganes in börsenkotierten Gesellschaften ausserhalb der Gurit-Gruppe, und (b) ~~zusätzlich~~ gesamthaft maximal ~~zwan~~zig ~~zeh~~n Mandate als Mitglied des obersten Leitungs- und Verwaltungsorganes in börsenkotierten sowie nicht-börsenkotierten Gesellschaften ausserhalb der Gurit-Gruppe, innehaben, immer vorausgesetzt seine zeitliche Verfügbarkeit erlaubt ihm eine derartige Tätigkeit.

## **VI. Activities outside the Gurit Group**

### **§ 27 Amount of Mandates**

<sup>1</sup> A member of the Board of Directors may hold (a) a maximum of ~~five~~ three mandates as member of the top governing and administrative body of other listed companies outside the Gurit Group, and (b) ~~additionally~~ in total a maximum of ~~20~~ ten mandates as member of the top governing and administrative body of listed and non-listed legal entities outside the Gurit Group, always provided that the timely availability of the respective member permits such mandate.

2 Ein Mitglied der Geschäftsleitung darf ~~(a) maximal drei~~ zwei Mandate in börsenkotierten und ~~(b) zehn Mandate in nicht börsenkotierten~~ Gesellschaften ausserhalb der Gurit-Gruppe innehaben, immer vorausgesetzt seine zeitliche Verfügbarkeit erlaubt ihm eine derartige Tätigkeit und der Verwaltungsrat hat diesen Mandaten vorher seine Zustimmung erteilt.

3 Ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung darf ausserdem zusätzlich maximal fünf Mandate in gemeinnützigen Vereinen und Stiftungen sowie Personalfürsorgestiftungen ausserhalb der Gurit-Gruppe innehaben, immer vorausgesetzt seine zeitliche Verfügbarkeit erlaubt ihm eine derartige Tätigkeit.

4 Mandate eines Mitglieds des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung in durch die Gesellschaft kontrollierten Rechtseinheiten oder in Rechtseinheiten, welche die Gesellschaft kontrollieren, und Mandate, welche das Mitglied in Ausübung seiner Funktion als Verwaltungsrat oder Geschäftsleitungsmitglied bei der Gesellschaft oder im Auftrag der Gesellschaft oder von dieser kontrollierten Rechtseinheiten wahrnimmt, zählen nicht als Mandate ausserhalb der Gurit-Gruppe.

5 Mandate eines Mitglieds des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung in miteinander verbundenen Rechtseinheiten ausserhalb der Gurit-Gruppe sowie Mandate, welche dieses Mitglied in Ausübung seiner Funktion als Mitglied des obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganes oder der Geschäftsleitung bei einer Rechtseinheit ausserhalb der Gurit-Gruppe oder im Auftrag dieser Rechtseinheit oder von dieser kontrollierten Rechtseinheiten wahrnimmt, zählen jeweils zusammen als ein Mandat ausserhalb der Gurit-Gruppe.

6 Mandate bei nicht-operativen Gesellschaften, Sitzgesellschaften und Trusts, welche ein nicht exekutives Mitglied des Verwaltungsrates der Gesellschaft im Rahmen seiner beruflichen Haupttätigkeit als Treuhänder, Anwalt oder Berater wahrnimmt, können ohne Einschränkung ausgeübt werden, vorausgesetzt die zeitliche Verfügbarkeit des Mitglieds erlaubt ihm eine derartige Tätigkeit.

2 A member of the Executive Committee may hold ~~(a) a maximum of three~~ two mandates in listed legal entities outside the Gurit Group, and ~~(b) ten mandates in nonlisted legal entities outside the Gurit Group~~, provided that the timely availability of the respective member permits such mandate and the Board of Directors has granted its prior consent thereto.

3 A member of the Board of Directors or the Executive Committee may in addition hold a maximum of five mandates in non-profit associations and foundations as well as pension funds outside the Gurit Group, provided that the timely availability of the respective member permits such mandate.

4 Mandates of a member of the Board of Directors or the Executive Committee in legal entities controlled by the Company or in legal entities which are controlling the Company, and mandates which the respective member assumes in its capacity as member of the Board of Directors or the Executive Committee of the Company or on behalf of the Company or of legal entities controlled by the Company do not qualify as mandates outside the Gurit Group.

5 Mandates of a member of the Board of Directors or the Executive Committee in affiliated legal entities outside the Gurit Group as well as mandates which the respective member assumes in its capacity as member of the top governing or administrative body or the executive management of a legal entity outside the Gurit Group or on behalf of such legal entity or of a legal entity controlled by such legal entity qualify jointly as one mandate outside the Gurit Group.

6 Mandates in non-operative companies, domiciliary companies and trusts which a non-executive member of the Board of Directors of the Company assumes in connection with its main professional activity as trustee, attorney or advisor may be carried out without limitation, provided that the timely availability of the respective member permits such mandate.

**VII. Darlehen, Kredite und Vorsorgeleistungen**

**§ 28 Voraussetzungen**

~~1~~ Darlehen und Kredite der Gesellschaft an ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung bzw. Garantien oder andere Sicherheiten der Gesellschaft für Verpflichtungen eines Verwaltungsrats oder Geschäftsleitungsmitgliedes dürfen CHF 500'000.-- nicht übersteigen.

~~2~~ Vorsorgeleistungen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung werden nur im Rahmen von in- und ausländischen Vorsorgeplänen und vergleichbaren Plänen der Gesellschaft bzw. ihrer Gruppengesellschaften ausgerichtet. Die Leistungen an die Versicherten und die Arbeitgeberbeiträge ergeben sich aus den obgenannten Plänen bzw. den entsprechenden Reglementen.

**VIII. Jahresrechnung und Gewinnverteilung**

**§ 29 Geschäftsjahr / Grundsätze / Gewinnverwendung**

~~1~~ Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jeden Jahres.

~~2~~ Die Jahresrechnung wird gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts sowie nach allgemein anerkannten kaufmännischen und branchenüblichen Grundsätzen erstellt.

~~3~~ Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverwendung steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung.

**IX. Auflösung und Liquidation**

**§ 30 Liquidation**

**VII. ~~Loans, Credits and Pension Benefits~~**

**§ 28 Conditions**

~~1~~ Loans and credits granted by the Company to a member of the Board of Directors or the Executive Committee, and guarantees or other sureties by the Company for liabilities of a member of the Board of Directors or the Executive Committee must not exceed an amount of CHF 500,000.--.

~~2~~ Pension benefits to members of the Board of Directors and the Executive Committee are only paid in the framework of domestic and foreign pension plans and comparable plans of the Company and its group entities, respectively. The benefits to the insured person and the employer's contributions are based on the above-mentioned plans and the relevant regulations, respectively.

**VIII. Annual Financial Statements and Appropriation of Earnings**

**§ 29 Financial Year / Principles / Appropriation of Profits**

~~1~~ The financial year begins on January 1 and ends on December 31 of each year.

~~2~~ The annual financial statements shall be established in accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations as well as with generally accepted commercial and customary standards.

~~3~~ Subject to the legal provisions on the appropriation of profits, the retained earnings shall be available to the General Meeting for appropriation.

**IX. Dissolution and Liquidation**

**§ 30 Liquidation**

1 Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen. Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie von der Generalversammlung nicht anderen Liquidatoren übertragen wird.

2 Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der Art. 742 ff OR.

3 Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) freihändig zu verkaufen.

## X. Bekanntmachungen

### § 31 Mitteilungen und Bekanntmachungen

1 Einladungen und Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch Brief an die Aktionäre, deren Namen und Adressen bekannt sind und im übrigen durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt.

2 Publikationsorgan ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

1 The General Meeting may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the provisions of the law and the Articles of Association. The liquidation shall be carried out by the Board of Directors, unless it is delegated by the General Meeting to other liquidators.

2 The liquidation of the Company shall take place in accordance with art. 742 et seq. CO.

3 The liquidators shall be authorized to freely sell assets (including real estate).

## X. Publications

### § 31 Notifications and Publications

1 Invitations and notifications to the shareholders shall be made by letter to the shareholders, whose names and addresses are known, and otherwise by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce.

2 Publications of the Company shall be made in the Swiss Official Gazette of Commerce.

\* \* \* \* \*

Die englische Fassung der Statuten ist eine Übersetzung des deutschen Originaltextes und ist rechtlich nicht verbindlich.

The English version of the Articles of Association is a translation of the German original and shall not have legal binding effect.