

---

## DDM Holding AG - Invitation to the 2023 AGM

This year's Annual General Shareholders' Meeting (the "AGM") of DDM Holding AG (First North Growth Market: DDM), (the "Company") will take place on Thursday 29 June 2023 at 11:00 am CEST at the offices of Advoro Zurich AG, Bellerivestrasse 21, 8008 Zurich, Switzerland, as a physical meeting.

---

### A. Agenda and Proposals

#### 1. Approval of the Annual Report, the Statutory Financial Statements and the Consolidated Financial Statements 2022

The Board of Directors proposes to approve the annual report, the statutory financial statements and the consolidated financial statements 2022.

Explanation: Pursuant to art. 698 para. 2 item 3 and 4 CO and our articles of association, the Annual General Shareholders' Meeting is asked to approve the Annual Report, the Statutory Financial Statements and the Consolidated Financial Statements 2022.

---

#### 2. Appropriation of Available Earnings 2022

	EUR	CHF
Net loss for the year	(171'598)	(173'067)
Retained profit carried forward	2'483'742	2'868'417
<b>Amount at the disposal of the shareholders</b>	<b>2'312'144</b>	<b>2'695'350</b>
<b>Proposal</b>		
Allocation to statutory retained earnings	0	0
To be carried forward	<b>2'312'144</b>	<b>2'695'350</b>

Explanation: The Board of Directors proposes to the Annual General Shareholders' Meeting to carry forward the accumulated net profit of CHF 2'695'350 (comprising retained profits of CHF 2'868'417 carried forward from previous years and the loss for 2022 of CHF 173'067).

---

### **3. Discharge of the Members of the Board of Directors and of the Members of the Executive Management**

The Board of Directors proposes to grant discharge to all members of the Board of Directors and the Company's executive management committee (the **Executive Management**) for the business year 2022.

Explanation: Pursuant to art. 698 para. 2 item 7 CO and our Articles of Association, the Annual General Shareholders' Meeting is competent to discharge the members of the Board of Directors and the Executive Management.

---

### **4. Elections**

#### **4.1. Re-Elections of current Board Members**

The Board of Directors proposes to re-elect the following current members of the Board of Directors, each for a term of one year ending after completion of the next annual general shareholders' meeting:

**4.1.1. Andreas Tuczka**

**4.1.2. Erik Fällström**

**4.1.3. Joachim Cato**

Explanation: All re-elections are held individually. The curricula vitae of the current members of the Board of Directors are available in the 2022 annual report and also on the Company's website under <https://www.ddm-group.ch/investors/corporate-governance>.

#### **4.2. Re-Election of the Chairman**

The Board of Directors proposes to re-elect Andreas Tuczka as chairman of the Board of Directors for a term of one year ending after completion of the next annual general shareholders' meeting.

Explanation: The curriculum vitae of Andreas Tuczka is available on the Company's website under <https://www.ddm-group.ch/investors/corporate-governance>.

#### **4.3. Re-Election of the Members of the Remuneration Committee**

The Board of Directors proposes to re-elect the following current members of the remuneration committee for a term of one year ending after completion of the next annual general shareholders' meeting:

**4.3.1. Andreas Tuczka**

**4.3.2. Erik Fällström**

Explanation: Pursuant to art. 733 para. 1 CO and our Articles of Association the Annual General Shareholders' Meeting is responsible for the election of the Members of the Remuneration Committee. Both re-elections are held individually.

**4.4. Re-Election of the Independent Proxy**

The Board of Directors proposes to re-elect the law firm Bratschi AG (CHE-114.281.308), Zurich, Switzerland, as independent proxy for a term of one year ending after completion of the next annual general shareholders' meeting.

Explanation: Pursuant to art. 698 para. 3 item 3 CO and our Articles of Association, the Annual General Shareholders' Meeting is responsible for the election of the Independent Proxy. The Independent Proxy has confirmed that it possesses the independence required for the exercise of the mandate.

**4.5. Re-Election of the Statutory Auditors**

The Board of Directors proposes to re-elect PricewaterhouseCoopers AG (CHE-434.873.063), Luzern, as the statutory auditors for the business year 2023.

Explanation: Pursuant to art. 698 para. 2 item 2 CO and our Articles of Association, the Annual General Shareholders' Meeting needs to elect the statutory auditors. PricewaterhouseCoopers AG has confirmed that it possesses the independence required for the exercise of the mandate.

---

**5. Consultative Vote on the Compensation Report 2022**

The Board of Directors proposes to approve, on a consultative basis, the compensation report for the business year 2022. The compensation report provides details on the compensation paid for the business year 2022 and compares these figures with the compensation figures for the business year 2021.

Explanation: In line with the provisions of the Swiss Code of Obligations, the Board of Directors is seeking shareholders' approval of the compensation report 2022 on a consultative basis.

---

**6. Votes on the Compensation of the Members of the Board of Directors and the Executive Management**

**6.1. Maximum aggregate amount of fixed compensation for the Members of the Board of Directors for the period from the end of this Annual General Shareholders' Meeting until the end of the 2024 annual general shareholders' meeting**

The Board of Directors proposes to approve the maximum aggregate amount of CHF 1'000'000 as fixed compensation for the members of the Board of Directors for the period until the end of the 2024 annual general shareholders' meeting.

Explanation: The above proposal is based on the remuneration of the members of the Board of Directors as well as remuneration for their services rendered in board committees and remuneration for potential consulting services provided. The actual compensation paid to each member of the Board of Directors during a business year is disclosed in the respective compensation report governing such business year and is made available (together with the accompanying audit report) to the shareholders in accordance with the applicable Swiss law.

**6.2. Maximum aggregate amount of variable compensation of the Members of the Executive Management for the business year 2023**

The Board of Directors proposes to approve the maximum aggregate amount of CHF 2'400'000 as variable compensation for the Executive Management regarding their performance during the business year 2023 (i.e. from 1 January 2023 until 31 December 2023).

Explanation:

- (a) The actual compensation earned by the members of the Executive Management during a business year will be disclosed in the respective compensation report governing such business year and will be made available (together with the accompanying audit report) to the shareholders in accordance with applicable Swiss law.
- (b) The variable compensation of members of the Executive Management could consist of cash remuneration and share options granted under a share option plan implemented by the Board in accordance with article 3<sup>quater</sup> of the Company's articles of association and is subject to the approval of the maximum aggregate amount of variable compensation by the Annual General Shareholders' Meeting and is determined taking into consideration the duties and responsibilities of the recipients, performance of the Company and the individual member.
- (c) For further details on the Company's Board and Executive Management's Remuneration, please refer to the compensation report, available on the Company's website under:  
<https://www.ddm-group.ch/investors/corporate-governance/shareholder-meetings/agm>.

### **6.3. Maximum aggregate amount of fixed compensation of the Members of the Executive Management during the business year 2024**

The Board of Directors proposes to approve the maximum aggregate amount of CHF 2'000'000 as fixed compensation for the members of the Executive Management for the business year 2024 (i.e. from 1 January 2024 until 31 December 2024).

Explanation:

- (a) The actual compensation earned by the members of the Executive Management during a business year will be disclosed in the respective compensation report governing such business year and will be made available (together with the accompanying audit report) to the shareholders in accordance with applicable Swiss law.
- (b) For further details on the Company's Board and Executive Management's Remuneration, please refer to the compensation report, available on the Company's website under: <https://www.ddm-group.ch/investors/corporate-governance/shareholder-meetings/agm>.

---

### **7. Consultative Vote on Related Party Transactions**

The Board of Directors proposes to approve, on a consultative basis, the related party transactions during the business year 2022.

Explanation: The consolidated financial statements for the year ended 31 December 2022 provides details in note 33 regarding the related party transactions during the business year 2022.

---

### **8. Partial revision of the Articles of Association**

The Board of Directors proposes to amend the Articles of Association of the Company by way of a partial revision and to adopt the revised Articles of Association as set out in the Annex to this invitation. The votes on the proposed amendments to the Articles of Associations are divided into three thematically related separate agenda items as set out below.

The purpose of the revision of the Articles of Association is to reflect the changes resulting from the revision of the Swiss Code of Obligations relating to stock corporations, which entered into force on January 1, 2023.

The full text of the proposed revised Articles of Association can also be viewed on the Company's website at <https://www.ddm-group.ch/investors/corporate-governance/shareholder-meetings/agm>.

## **8.1. Revision of Provisions regarding the General Shareholders' Meeting**

The Board of Directors proposes the following amendments to the Articles of Association:

Art. 8, Art. 9 and Art. 10.

Explanation: The revised Swiss Code of Obligations has brought various changes to shareholders' rights and the General Shareholders' Meeting. These changes include amongst others the following:

- Reduction of the thresholds for convening General Shareholders' Meetings (from 10% to 5% of the share capital or votes), clarification of the thresholds allowing shareholders who together hold 0.5% of the share capital or votes to request that items be included in the agenda, and various terminological changes; and
- Introduction of qualified quorums for certain votes.

The Board of Directors proposes that these amendments, which strengthen shareholders' rights, be incorporated into the Articles of Association.

Furthermore, the revised Swiss Code of Obligations allows the following:

- Holding General Shareholders' Meetings by electronic means and without a physical meeting venue ("Virtual General Shareholders' Meeting");
- Holding General Shareholders' Meetings abroad.

The Board of Directors proposes to implement the corresponding provisions in the Articles of Association.

## **8.2. Revision of Provisions regarding the Board of Directors**

The Board of Directors proposes the following amendments to the Articles of Association:

Art. 16, Art. 17, Art. 20, Art. 21 and Art. 24

Explanation: The revision of the Swiss Code of Obligations requires a number of changes with regard to the duties of the Board of Directors, the compensation of the Board of Directors and the Executive Management as well as the acceptance of mandates in other companies.

The Board of Directors proposes to implement these changes, which strengthen shareholders' rights, into the Articles of Association.

### **8.3. Deletion of Provisions regarding Authorized Share Capital and Introduction of a Capital Band**

The Board of Directors proposes:

- The introduction of a capital band with a range between CHF 13,560,447 (lower limit) and CHF 20,340,670 (upper limit), within which the Board of Directors is authorized to increase the share capital once or several times up to 28 June 2028. Capital decreases are not permitted;
- The deletion of the provisions regarding the authorized share capital, which were introduced by the General Shareholders' Meeting on 23 June 2022; and
- To amend Art. 3<sup>bis</sup> of the Articles of Association accordingly.

Explanation: The revised provisions of the Swiss Code of Obligations provide for a capital band, which replaces the authorized share capital. The Board of Directors therefore proposes to implement this change in the Articles of Association. The proposed amendment of Art. 3<sup>bis</sup> of the Articles of Association authorizes the Board of Directors to increase the share capital once or several times within the capital band. The maximum duration of the authorization is limited by law to five years. The General Shareholders' Meeting may exclude the subscription rights of the shareholders or delegate the decision to the Board of Directors provided that the reasons, which allow for the exclusion of the subscription rights of the shareholders, are stated in the Articles of Association.

---

### **B. Documentation**

The 2022 annual report, consisting of the full business review, the consolidated financial statements, the statutory financial statements and the respective reports of the statutory auditors as well as the compensation report, are available at the Company's headquarters (prior appointment required) and on the Company's website under <https://www.ddm-group.ch/investors>. Printed copies will be distributed to shareholders of record upon request.

---

### **C. Participation and Voting Rights**

Shareholders registered with voting rights in the share register on 16 June 2023 (until 05:00 p.m. CEST) will be authorized to participate and to vote at the Annual

General Shareholders' Meeting. From 16 June 2023, 05:01 p.m. CEST, up to and including 29 June 2023, no entries will be made in the share register which would create a right to vote at the Annual General Shareholders' Meeting. Shareholders who sell part or all of their shares before the Annual General Shareholders' Meeting are no longer entitled to vote to that extent. Such shareholders are required to exchange their admission card and voting material to reflect the change in their shareholding.

Shareholders who wish to participate or be represented at the Annual General Shareholders' Meeting may either download the registration form via our website <http://ddm-group.ch/investors> or request a physical copy by e-mail to [Generalversammlung@computershare.ch](mailto:Generalversammlung@computershare.ch). The registration form should be completed and returned by mail or e-mail to the following address: Computershare Schweiz AG, General meetings, P.O. Box, 4601 Olten, Switzerland; e-mail: [Generalversammlung@computershare.ch](mailto:Generalversammlung@computershare.ch) as soon as possible, but in any case no later than 26 June 2023. Upon receipt of their registration form shareholders will be provided with an admission card and voting material (including proxy form) for the Annual General Shareholders' Meeting.

Shareholders (i) whose shares are registered in accordance with the Articles of Association of the Company in a securities register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) or otherwise in accordance with Swedish law and (ii) who hold such shares through a nominee must, in order to be entitled to vote by the independent proxy at the Annual General Shareholders' Meeting, temporarily register the shares in their own name. For the shares to be re-registered in time, such shareholders should instruct the nominee that manages the shares well in advance of 16 June 2023 for temporary re-registration, so called voting registration. After such shares have been registered in the shareholder's own name, the shareholder shall follow the instructions as set out above in this section.

---

#### **D. Representation**

Shareholders who do not intend to participate personally at the Annual General Shareholders' Meeting may participate and vote at the meeting through the representation of:

- the independent proxy; or
- a third person who need not be a shareholder.

Bratschi AG (Bahnhofstrasse 70, 8001 Zürich, Switzerland) has been elected at the ordinary general shareholders' meeting held on 23 June 2022 as the independent proxy of the Company and will thus serve as independent proxy for the Annual General Shareholders' Meeting.



Shareholders opting to be represented by the independent proxy shall submit the original of the completed and signed power of attorney (incorporated in the voting material) with voting instructions to Computershare Schweiz AG, General meetings, P.O. Box, 4601 Olten, Switzerland; e-mail: [Generalversammlung@computershare.ch](mailto:Generalversammlung@computershare.ch) by no later than 26 June 2023. Shareholders may also vote by issuing electronic proxy and voting instructions to the independent proxy by voting through the online proxy voting platform <https://www.gvote.ch/> until 27 June 2023, 11:59 pm CEST. Further details can be found on the Company's website <http://ddm-group.ch/investors>.

To the extent that a shareholder opts to be represented by the independent proxy but does not give the independent proxy specific voting instructions, the independent proxy will vote as proposed by the Board of Directors.

If shareholders opt to be represented by a third person, their completed and signed original power of attorney (incorporated in the voting material) as well as their admission card and voting material should be sent directly to the address of their designated representative.

---

**E. Shares and votes**

As of the date hereof, the share capital of the Company amounts to CHF 13'560'447.00, divided into 13'560'447 fully paid-in registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each and thus a total of CHF 13'560'447.00. As of the same date, the Company does not directly or indirectly hold treasury shares.

**DDM Holding AG**

7 June 2023

for the Board of Directors,

Andreas Tuczka

Chairman

---

**Statuten**

der

**DDM Holding AG  
(DDM Holding SA)  
(DDM Holding Ltd)**

mit Sitz in Zug

---

**Articles of Association**

of

**DDM Holding AG  
(DDM Holding SA)  
(DDM Holding Ltd)**

with its registered seat in Zug

---

**1. Firma, Sitz, Zweck und Dauer der Gesellschaft****Art. 1  
Firma und Sitz**

Unter der Firma DDM Holding AG (DDM Holding SA) (DDM Holding Ltd) besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. OR und den vorliegenden Statuten mit Sitz in Zug. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

**Art. 2  
Zweck**

<sup>1</sup> Die Gesellschaft bezweckt den Erwerb, das Halten, die Verwaltung, die Finanzierung und die Veräusserung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmen.

---

**1. Company Name, Registered Seat, Purpose and Duration of the Company****Art. 1  
Company Name and Registered Seat**

Under the Company name DDM Holding AG (DDM Holding SA) (DDM Holding Ltd), a corporation with its registered seat in Zug is established pursuant to articles 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations (**CO**) and these articles of association (the **Articles of Association**). The duration of the Company shall be unlimited.

**Art. 2  
Purpose**

<sup>1</sup> The purpose of the Company is to acquire, hold, administrate, finance and sell participations in enterprises in Switzerland and abroad.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Tochtergesellschaften und Zweigniederlassungen errichten und sich im In- und Ausland an anderen Unternehmen beteiligen.

<sup>2</sup> The Company may establish branch offices and subsidiaries in Switzerland and abroad and participate in such enterprises.

<sup>3</sup> Die Gesellschaft kann Betriebsgrundstücke und Immaterialgüterrechte erwerben, halten und veräussern.

<sup>3</sup> The Company may acquire, hold and sell real estate for permanent business establishments and intellectual property rights.

<sup>4</sup> Die Gesellschaft kann auch alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft direkt oder indirekt im Zusammenhang stehen.

<sup>4</sup> The Company may perform any commercial, financial or other activities which are directly or indirectly linked to the purpose of the Company.

<sup>5</sup> Die Gesellschaft kann zudem ihren direkten oder indirekten Tochtergesellschaften sowie Dritten, einschliesslich ihren direkten oder indirekten Aktionären sowie deren direkten oder indirekten Tochtergesellschaften, direkte oder indirekte Finanzierungen gewähren und für eigene Verbindlichkeiten sowie solchen von anderen Gesellschaften (einschliesslich ihren direkten oder indirekten Tochtergesellschaften sowie Dritten, einschliesslich ihren direkten oder indirekten Aktionären sowie deren direkten oder indirekten Tochtergesellschaften) Sicherheiten aller Art stellen, einschliesslich mittels Pfandrechten an oder fiduziarischen Übereignungen von Aktiven der Gesellschaft oder Garantien jedwelcher Art, ob entgeltlich oder nicht. Weiter kann sie mit den oben genannten Gesellschaften einen Liquiditätsausgleich/Konzentration der Nettoliquidität (Cash Pooling) betreiben oder sich einem solchen anschliessen, inklusive periodischem Kontoausgleich (Zero Balancing). Dies auch unter Vorzugskonditionen ohne

<sup>5</sup> The Company may grant to its direct or indirect subsidiaries as well as to third parties, including its direct or indirect shareholders as well as their direct or indirect subsidiaries, direct or indirect financing and may further provide collateral of any kind for its own liabilities and for liabilities of such other third parties (including its direct or indirect subsidiaries as third parties, including its direct or indirect shareholders as well as their direct or indirect subsidiaries), including by way of pledge rights or fiduciary full title transfers of its assets or guarantees of any kind, whether with or without remuneration. In addition, the Company may with such other companies referred to above enter into cash pooling transactions, including cash pooling with zero balancing, with or without interest, under the exclusion of the corporate purpose to make profit and the Company may take bulk risks under such transactions.

Zins, unter Ausschluss der Gewinnstrebigkeit der Gesellschaft und unter Eingehung von Klumpenrisiken.

## 2. Aktienkapital

### Art. 3 Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 13'560'447.00 und ist eingeteilt in 13'560'447 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00. Die Aktien sind vollständig liberiert.

#### Art. 3<sup>bis</sup>

#### ~~Genehmigtes Aktienkapital~~ **Kapitalband**

~~Der Verwaltungsrat ist ermächtigt jederzeit bis zum 22. Juni 2024 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 6'780'223.00 durch Ausgabe von höchstens 6'780'223 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.<sup>1</sup> Die untere Grenze des Kapitalbands beträgt CHF 13'560'447.00 und die obere Grenze des Kapitalbands beträgt CHF 20'340'670.00.~~

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat ist ~~ferner (einschliesslich im Falle eines öffentlichen Angebots für Aktien der Gesellschaft)~~ **Rahmen des Kapitalbands** ermächtigt, das ~~Bezugsrecht der Aktionäre bei der Ausgabe von Namenaktien aus dem genehmigten Aktienkapital gemäss Art. 3<sup>bis</sup> Abs. 1 im Umfang von je-~~ **derzeit bis am 28. Juni 2028 oder dem früheren Dahinfallen des Kapitalbands einmal oder mehrmals zu CHF**

## 2. Share Capital

### Art. 3 Share Capital

The share capital of the Company amounts to CHF 13,560,447.00 and is divided into 13,560,447 registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each. The shares are fully paid-in.

#### Art. 3<sup>bis</sup>

#### ~~Authorized Share Capital~~ **Band**

~~The Board of Directors shall be authorized to increase the share capital in an amount not to exceed CHF 6,780,223.00 through the issuance of up to 6,780,223 fully paid-in registered shares with a nominal value of CHF 1.00 per share by not later than 22 June 2024. Increases in partial amounts shall be permitted.<sup>1</sup> The lower limit of the capital band is CHF 13,560,447.00; the upper limit is CHF 20,340,670.00.~~

<sup>2</sup> ~~The~~ **Within the capital band, the** Board of Directors is ~~further authorized (including in case of a public offer for shares of the Company)~~ **authorised** to ~~restrict or deny the pre-emptive subscription rights of shareholders or allocate such rights to third parties in case of issuance of registered shares~~ **out of increase** the ~~authorized~~ share capital set forth in Art. 3<sup>bis</sup> para. 1 in the extent ~~of~~ **once or several times at any time** up to

~~6'780'223.00~~ erhöhen durch Ausgabe von bis zu ~~6'780'223~~ 6'780'223 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF ~~1.00~~ zu beschränken oder aufzuheben oder Dritten zuzuweisen, im Falle der Verwendung der Aktien: 1.00. Kapitalherabsetzungen sind unzulässig.

~~(a) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder für neue Investitionsvorhaben oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen;~~

~~(b) <sup>3</sup> Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten für Zwecke der Beteiligung strategischer Partner oder zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten Investorenmärkten oder im Zusammenhang mit der Kotierung der Aktien an inländischen oder an ausländischen Börsen, inklusive im Zusammenhang mit der Gewährung einer Mehrzuteilungsoption an ein Bankenkonsortium; oder~~

~~(c) für Beteiligungen von Mitarbeitern oder Verwaltungsräten der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften.<sup>4</sup> Bei einer Kapitalerhöhung legt der Verwaltungsrat Folgendes fest:~~

- a) die Anzahl Namenaktien und deren Ausgabebetrag;
- b) die Art der Einlagen;

~~CHF 6,780,223.00 through 28 June 2028, or the expiry of the issuance of capital band if earlier, by issuing up to 6,780,223 fully paid-up registered shares with a nominal par value of CHF 1.00 per share, if the shares each. Share capital decreases are to be used; not permitted.~~

~~(a) for the acquisition of enterprises, parts of enterprises, or participations, or for new investments, or for the financing or refinancing of such transactions;~~

~~(a) <sup>3</sup> The subscription and acquisition of the new shares, as well as each subsequent transfer of the shares, shall be subject to the restrictions set out in Art. 5 of the Articles of Association, for the purpose of the participation of a strategic partner or for the purpose of broadening the shareholder constituency in certain investor markets or in connection with a listing of the shares on domestic or foreign stock exchanges, including in connection with the grant of an over-allotment option to a consortium of banks; or~~

~~(a) for<sup>4</sup> In the participation event of employees or members of a capital increase, the Board of Directors of determines the Company or of group companies, following:~~

- a) the number of registered shares and their issue price;
- b) the nature of the contributions;

c) <sup>3</sup> Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Bestimmungen gemäss Art. die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und die Zuteilung der Bezugsrechte, die nicht ausgeübt oder entzogen wurden; ~~5 der Statuten.~~

c) <sup>3</sup> The subscription and acquisition of the new shares, as well as each subsequent transfer of the shares, shall be subject to the provisions of Art. the conditions for exercising subscription rights and allocating subscription rights that have not been exercised or withdrawn; ~~5 of the Articles of Association.~~

d) den Beginn der Dividendenberechtigung.

d) the commencement of dividend entitlement.

<sup>45</sup> Der Verwaltungsrat ~~legt~~ ist ermächtigt, den ~~Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Dabei kann der Verwaltungsrat neue Aktien mittels Festübernahme durch eine Bank, ein Bankenkonsortium~~ Handel mit Bezugsrechten zu ermöglichen, zu beschränken oder einen ~~Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre ausgeben.~~ auszuschliessen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen; oder ~~er kann~~ diese bzw. Aktien ~~die Namenaktien~~, für ~~welche~~ die Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

<sup>45</sup> The Board of Directors ~~shall determine the issue price, the type of payment, the date of issue of new shares, the conditions for the exercise of the pre-emptive~~ is authorised to permit, restrict or prohibit trading in subscription rights, ~~and the beginning date for dividend entitlement. In this regard, the Board of Directors may issue new shares by means of a firm underwriting through a banking institution, a syndicate or another third party and a subsequent offer of these shares to the current shareholders.~~ The Board of Directors may ~~permit pre-emptive~~ allow subscription rights ~~that have not been exercised to expire~~ lapse or ~~it may place these rights and them or the registered~~ shares ~~to for~~ which ~~pre-emptive~~ subscription rights ~~have been~~ are granted but not exercised, ~~at on~~ market ~~conditions~~ terms or otherwise use them ~~for other purposes~~ in the ~~interest~~ interests of the Company.

<sup>6</sup> Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre zu beschränken oder aufzuheben und Dritten, der Gesellschaft oder ihren Konzerngesellschaften

<sup>6</sup> The Board of Directors is authorised to restrict or withdraw shareholders' subscription rights and allocate them to third parties, the Company or its Group companies,

zuzuweisen, sofern diese Namenaktien wie folgt verwendet werden:

- a) für Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten Investorenmärkten oder im Rahmen der Kotierung, Handelszulassung oder Registrierung der Namenaktien an inländischen oder ausländischen Börsen;
- b) für die Beteiligung von Mitarbeitern, Mitgliedern des Verwaltungsrats und Beratern der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften nach Massgabe eines oder mehrerer vom Verwaltungsrat erlassenen Reglemente;
- c) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen, den Erwerb von Produkten, Immaterialgüterrechten, Lizenzen oder neue Investitionsvorhaben oder im Falle einer privaten oder öffentlichen Aktienplatzierung für die Finanzierung und/oder Refinanzierung solcher Transaktionen;
- d) für die rasche und flexible Beschaffung von Eigenkapital, die ohne Entzug des Bezugsrechts nur schwer oder zu schlechteren Bedingungen möglich wäre; oder
- e) für den Erwerb einer Beteiligung an der Gesellschaft durch einen strategischen Partner (einschliesslich im Falle eines öffentlichen Übernahmeangebots).

provided these registered shares are used as follows:

- a) for the purpose of expanding the shareholder base in certain investor markets or in connection with the listing, admission to trading or registration of registered shares on domestic or foreign stock exchanges;
- b) for participation by employees, members of the Board of Directors and advisers of the Company or Group companies in accordance with one or more regulations issued by the Board of Directors;
- c) to acquire companies, parts of companies or equity holdings, to obtain products, intellectual property rights, licenses or new investment projects or, in the event of a private or public share placement, to finance and/or refinance such transactions;
- d) to raise equity quickly and flexibly where this would be difficult or on worse terms without withdrawing subscription rights; or
- e) for the acquisition of an equity holding in the Company by a strategic partner (including in the event of a public takeover bid).



<sup>7</sup> Erhöht sich das Aktienkapital aufgrund einer Erhöhung aus bedingtem Kapital nach Art. 3<sup>ter</sup> und/oder Art. 3<sup>quater</sup> dieser Statuten, so erhöht sich die obere und die untere Grenze des Kapitalbands entsprechend dem Umfang der Erhöhung des Aktienkapitals.

<sup>7</sup> If the share capital increases due to an increase from conditional share capital pursuant to Art. 3<sup>ter</sup> and/or Art. 3<sup>quater</sup> of these Articles of Association, the upper and lower limit of the capital band shall increase in accordance with the size of the increase of the share capital.

#### **Art. 3<sup>ter</sup>**

##### **Bedingtes Aktienkapital**

<sup>1</sup> Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 1'500'000.00 erhöht durch Ausgabe von höchstens 1'500'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 durch Ausübung von Wandel- oder Optionsrechten, welche in Verbindung mit Darlehen, Anlehens- oder ähnlichen Schuldsinstrumenten, aktiengebundenen Finanzinstrumenten oder anderen Finanzmarktinstrumenten (zusammen die **Finanzinstrumente**) der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften eingeräumt werden. Die Ausgabe von solchen Wandel- oder Optionsrechten kann zu einem unter dem Börsenkurs liegenden Preis erfolgen. Die Wandel- oder Optionsbedingungen sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.

<sup>2</sup> Bei der Ausgabe von Finanzinstrumenten kann der Verwaltungsrat das Vorwegzeichnungs- und Bezugsrecht der Aktionäre beschränken oder aufheben, falls diese ausgegeben werden (i) zur Finanzierung einschliesslich Refinanzierung der Übernahme von Unternehmen, Unternehmensanteilen und Beteiligungen durch oder Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder von

#### **Art. 3<sup>ter</sup>**

##### **Conditional Share Capital**

<sup>1</sup> The share capital of the Company shall be increased by a maximum aggregate amount of CHF 1,500,000.00 through the issuance of a maximum of 1,500,000 registered shares, which shall be fully paid-in, with a nominal value of CHF 1.00 per share by the exercise of conversion rights or option rights which are granted in connection with the issuance of loans, bonds or similar debt instruments, equity-linked instruments or other financial market instruments (collectively, the **Financial Instruments**) by the Company or one of its group companies. Such conversion rights or option rights may be issued at a price lower than that quoted on the stock exchange. The conversion or option conditions shall be determined by the Board of Directors.

<sup>2</sup> When issuing Financial Instruments the Board of Directors may restrict or exclude the advance subscription rights and the pre-emptive rights of the shareholders in cases where they are issued (i) for the financing including re-financing of a takeover of an enterprise, of parts of an enterprise, or of participations or of investments by the Company or one of its group

einer ihrer Konzerngesellschaften oder (ii) zur Platzierung an nationalen oder internationalen Kapitalmärkten (einschliesslich auf dem Weg privater Platzierungen bei einem oder mehreren ausgewählten Investoren). Wird das Vorwegzeichnungsrecht durch Beschluss des Verwaltungsrates beschränkt oder aufgehoben, gilt Folgendes: Die Finanzinstrumente sind zu den jeweiligen marktüblichen Bedingungen (einschliesslich der marktüblichen Standard-Verwässerungsklauseln) auszugeben, und die Festsetzung des Wandel- oder Ausgabepreises der neuen Aktien muss den Marktpreisen der Aktien oder von ähnlichen Instrumenten im Zeitpunkt der Ausgabe oder der Umwandlung angemessen Rechnung tragen. Dabei dürfen Wandelrechte höchstens während 15 Jahren und Optionsrechte höchstens während 7 Jahren ab dem Zeitpunkt der betreffenden Emission ausübbar sein; bedingte Wandelrechte dürfen für eine unbefristete Dauer bestehen.

<sup>3</sup> Der Erwerb der Namenaktien durch die Ausübung von Wandel- und Optionsrechten oder durch die Umwandlung von Finanzinstrumenten mit bedingten Wandelrechten sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Bestimmungen gemäss Art. 5 der Statuten.

#### **Art. 3<sup>quater</sup>**

##### **Bedingtes Aktienkapital**

<sup>1</sup> Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 1'000'000.00 erhöht durch Ausgabe von höchstens 1'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF

companies or (ii) for the placement on national or international capital markets (including private placements to one or more selected investors). If the advance subscription rights are restricted or excluded by a resolution of the Board of Directors, the following applies: the Financial Instruments are to be issued at market conditions (including standard dilution protection clauses in accordance with market practice) and the setting of the conversion or issue price of the new shares must take the stock market price of the shares or comparable instruments priced by the market at the time of issue or time of conversion into account. The conversion rights may be exercisable during a maximum of 15 years and option rights during a maximum of 7 years from the time of the respective issue; contingent conversion features may remain in place indefinitely.

<sup>3</sup> The acquisition of registered shares through the exercise of conversion rights and of option rights or by the conversion of Financial Instruments with contingent conversion features and each subsequent transfer of the shares shall be subject to the provisions of Art. 5 of the Articles of Association.

#### **Art. 3<sup>quater</sup>**

##### **Conditional Share Capital**

<sup>1</sup> The share capital of the Company shall be increased by a maximum aggregate amount of CHF 1,000,000.00 through the issuance of a maximum of 1,000,000 registered shares, which shall be fully paid-in,

1.00, entweder durch Ausgabe von Aktien an Mitarbeiter oder Verwaltungsräte der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften oder durch Ausübung von Optionsrechten, die Mitarbeitern oder Verwaltungsräten der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften gewährt werden, jeweils gemäss einem oder mehreren vom Verwaltungsrat auszuarbeitenden Plänen und unter Berücksichtigung der Leistungen, Funktionen, Verantwortungsstufen und Rentabilitätskriterien. Die Ausgabe von solchen Aktien oder Bezugsrechten darauf kann zu einem unter dem Börsenkurs liegenden Preis erfolgen.

<sup>2</sup> Das Vorwegzeichnungsrecht und das Bezugsrecht der Aktionäre sind ausgeschlossen. Der Erwerb der Namenaktien durch die Ausübung von Optionsrechten sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Bestimmungen gemäss Art. 5 der Statuten.

**Art. 4  
Form der Aktien, Umwandlung von Aktien**

<sup>1</sup> Die Gesellschaft gibt ihre Namenaktien in Form von Einzelurkunden, Globalurkunden oder Wertrechten aus. Der Gesellschaft steht es im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben frei, ihre in einer dieser Formen ausgegebenen Namenaktien jederzeit und ohne Zustimmung der Aktionäre in eine andere Form umzuwandeln. Sie trägt dafür die Kosten.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft führt über die von ihr ausgegebenen Wertrechte ein Buch (Wertrechtbuch), in das die Anzahl und

with a nominal value of CHF 1.00 per share by either the issuance of shares to employees or members of the Board of Directors of the Company or of group companies or the exercise of option rights which are granted to employees or members of the Board of Directors of the Company or of group companies, both according to one or more plan(s) to be drawn up by the board of directors, taking into account performance, functions, levels of responsibility and profitability criteria. Such shares or subscription rights may be issued at a price lower than that quoted on the stock exchange.

<sup>2</sup> The advance subscription right and the pre-emptive subscription rights of the shareholders are excluded. The acquisition of registered shares through the exercise of option rights and each subsequent transfer of the shares shall be subject to the provisions of Art. 5 of the Articles of Association.

**Art. 4  
Form of Shares, Conversion of Shares**

<sup>1</sup> The Company issues its registered shares in the form of single certificates, global certificates or uncertificated securities. Within the provisions of the law, the Company may at any time and at its own cost convert registered shares issued in one of the above mentioned forms into another form without the consent of the shareholder.

<sup>2</sup> The Company shall keep a register for the issued uncertificated securities (register of uncertificated securities), in which the

Stückelung der ausgegebenen Wertrechte sowie die Gläubiger eingetragen werden. Das Wertrechtbuch ist nicht öffentlich. Die Wertrechte entstehen mit Eintragung in das Wertrechtbuch und bestehen nur nach Massgabe dieser Eintragung.

amount and the denomination of the issued uncertificated securities and the name of the creditors shall be registered. The register of uncertificated securities is not public. The uncertificated securities take effect upon entry into the register of uncertificated securities and exist only to the extent registered.

<sup>3</sup> Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Umwandlung von in bestimmter Form ausgegebenen Aktien in eine andere Form. Der Aktionär kann jedoch von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihm gemäss Aktienregister gehaltenen Aktien verlangen.

<sup>3</sup> The shareholder has no entitlement to the converting of shares issued in a specific form into another form. The shareholder may however at any time request the Company to issue a written statement in respect of the shares held by the shareholder pursuant to the share register.

<sup>4</sup> Wertrechte können nur durch Zession übertragen werden. Eine solche Zession bedarf zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft. Ihre Verpfändung richtet sich nach den Vorschriften über das Pfandrecht an Forderungen. Bucheffekten, denen Namenaktien der Gesellschaft zugrunde liegen, können indessen nicht durch Zession übertragen werden. An diesen Bucheffekten können auch keine Sicherheiten durch Zession bestellt werden. Namenaktien der Gesellschaft, die gemäss Art. 5 Abs. 3 der Statuten in einem Wertschriftenregister gemäss dem Schwedischen Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) oder anderweitig gemäss schwedischem Recht registriert sind, sind in Übereinstimmung mit den Bestimmungen dieses Gesetzes und anderer anwendbaren schwedischen Gesetze zu übertragen. Unverbriefte Namenaktien der Gesellschaft, die gemäss Art. 5 Abs. 3 der Statuten in einem Wertschriftenregister gemäss dem Schwedischen Financial Instruments Accounts Act

<sup>4</sup> Uncertified securities may only be transferred by assignment. In order to be binding, such assignment must be notified to the Company. They may be pledged in accordance with the pertinent provisions on the pledging of claims. Book entry securities based on registered shares of the Company may, however, not be transferred by assignment. Neither can securities be granted on book entry securities by assignment. Registered shares of the company that are registered in accordance with Art. 5 para. 3 of these Articles of Association in a securities register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) or otherwise in accordance with Swedish law shall be transferred in accordance with such Act and other applicable Swedish laws. Uncertificated registered shares registered in accordance with Art. 5 para. 3 of these Articles of Association in a securities register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) or otherwise in

(1998:1479) oder anderweitig gemäss schwedischem Recht registriert sind, können nach Massgabe dieses oder anderer anwendbaren schwedischen Gesetze verpfändet werden.

**Art. 5**  
**Aktienbuch, Übertragung von Aktien**

<sup>1</sup> Die Gesellschaft führt über die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse eingetragen werden. Die Eintragung in das Aktienbuch setzt einen Ausweis über den Erwerb der Aktie zu Eigentum oder die Begründung einer Nutzniessung voraus. Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Aktionär oder als Nutzniesser nur anerkannt, wer im Aktienbuch eingetragen ist. Die Gesellschaft anerkennt für jede Aktie nur einen Berechtigten. Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihre Adresse, so hat sie dies der Gesellschaft mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, erfolgen alle brieflichen Mitteilungen rechtsgültig an die bisher im Anteilbuch eingetragene Adresse.

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

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann einzelne Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (**Nominees**) bis 3% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienbuch

accordance with Swedish law may be pledged in accordance with such Act and other applicable Swedish laws.

**Art. 5**  
**Share Ledger, Transfer of Shares**

<sup>1</sup> The Company shall maintain a share ledger of the registered shares in which the owners and beneficiaries are registered with their names and addresses. The registration in the share ledger is subject to proof of acquisition of shares or the entitlement to a right of usufruct to a share. No shareholder or usufructuary shall be recognized as such by the Company unless it is entered in the share ledger. The Company shall recognize only one owner for each share. If a person registered in the share register changes his/her address, he/she shall inform the Company thereof. As long as such an address change has not been notified, any information by mail shall validly be notified to the address filed with the share register.

<sup>2</sup> Acquirers of registered shares shall be registered upon request as shareholders with the right to vote, provided that they expressly declare that they acquired the registered shares in their own name and for their own account.

<sup>3</sup> The Board of Directors may record persons not expressly declaring in their registration application that they hold the shares for their own account (the **Nominees**) as shareholders with voting rights in the share register for up to 3% of the share

eintragen. Über diese Limite kann der Verwaltungsrat Nominees als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen, wenn der betreffende Nominee die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Personen bekannt gibt, auf deren Rechnung er 0.5% oder mehr des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals hält, und mit dem Verwaltungsrat eine Vereinbarung über seine Stellung abgeschlossen hat.

capital entered in the commercial register. Beyond this limit, the Board of Directors may record Nominees as shareholders with voting rights in the share register provided any such Nominee discloses the names, addresses and shareholdings of the persons for account of whom it is holding 0.5% or more of the share capital entered in the commercial register and provided any such Nominee has entered into an agreement with the Board of Directors regarding its situation.

<sup>4</sup> Die in diesem Artikel geregelte Eintragsbeschränkung gilt auch für Aktien, die über die Ausübung eines Bezugs-, Options- oder Wandelrechts gezeichnet werden oder erworben werden.

<sup>4</sup> The restrictions as set out in this article also apply to shares subscribed for or acquired by way of exercising pre-emptive, option or convertible rights.

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

<sup>5</sup> After hearing the registered shareholder or Nominee, the Board of Directors may cancel registrations in the share register, retro-active to the date of registration, if such registrations were made based on incorrect information. The relevant shareholder or Nominee shall be informed immediately as to the cancellation.

<sup>6</sup> Ungeachtet der Abs. 1 bis 5 dieses Artikels und solange die Gesellschaft Partei eines Affiliation Agreements mit Euroclear Sweden AB in Schweden ist, können die Aktien der Gesellschaft sowie die Erwerber dieser Aktien in ein Wertschriftenregister gemäss dem Schwedischen Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) und anderweitig gemäss schwedischem Recht eingetragen werden.

<sup>6</sup> Notwithstanding para. 1 to 5 of this Article, for as long as the Company is party to an Affiliation Agreement with Euroclear Sweden AB in Sweden, the Company's shares and the acquirers of those shares may be registered in a securities register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) and other applicable Swedish laws.

<sup>7</sup> Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten und trifft die zur Einhaltung der

<sup>7</sup> The Board of Directors shall specify the details and give the necessary orders

vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen. Er kann diese Aufgaben delegieren. Er kann in besonderen Fällen Ausnahmen von der Beteiligungsgrenze oder Nomineeregelung bewilligen.

concerning the adherence to the preceding provisions. It may delegate these duties. In special cases, it may grant exemptions from the participation limit or the rule concerning Nominees.

---

### **3. Organisation**

#### **Art. 6 Organe der Gesellschaft**

Die Organe der Gesellschaft sind:

- (a) Die Generalversammlung
- (b) Der Verwaltungsrat
- (c) Die Revisionsstelle

#### **3.1. Die Generalversammlung**

##### **Art. 7 Befugnisse**

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

- (a) Festsetzung und Änderung der Statuten;
- (b) Einzelwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und aus diesen Mitgliedern Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates und Einzelwahl der Mitglieder des

---

### **3. Organization**

#### **Art. 6 Corporate Bodies of the Company**

The corporate bodies of the Company are:

- (a) the General Shareholders' Meeting
- (a) the Board of Directors
- (b) the Auditors

#### **3.1. The General Shareholders' Meeting**

##### **Art. 7 Powers**

The supreme corporate body of the Company is the General Shareholders' Meeting. It has the following inalienable powers:

- (a) the adoption and the amendment of the Articles of Association;
- (b) the individual election of the members of the Board of Directors and the election from among them of the Chairman of the Board of Directors and the individual election of the

- |   |  |
|---|--|
| <p>Vergütungsausschusses sowie Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und der Revisionsstelle;</p>   | <p>members of the Remuneration Committee as well as the election of the Independent Proxy and the Auditors;</p>  |
| <p>(c) Genehmigung des Lageberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende;</p> | <p>(c) the approval of the management report, the annual financial statements and the consolidated financial statements, as well as the resolution on the use of the balance sheet profits as shown on the balance sheet, in particular, the declaration of dividends;</p> |
| <p>(d) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen (<b>Geschäftsleitung</b>);</p>  | <p>(d) the release of the members of the Board of Directors and the persons entrusted with management (<b>Executive Management</b>);</p>   |
| <p>(e) Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung gemäss Statuten;</p>   | <p>(e) The approval of the compensation of the Board of Directors and the Executive Management pursuant to the Articles of Association;</p>  |
| <p>(f) Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.</p>            | <p>(f) the passing of resolutions on matters which are by law or by the Articles of Association reserved to the General Shareholders' Meeting, or those submitted to it by the Board of Directors.</p>   |

#### **Art. 8 Versammlungen**

<sup>1</sup> Die ordentliche Generalversammlung findet jedes Jahr innerhalb von sechs (6) Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt.

#### **Art. 8 Meetings**

<sup>1</sup> The ordinary General Shareholders' Meeting takes place annually within six (6) months after the close of the business year.



<sup>2</sup> Ausserordentliche Generalversammlungen werden einberufen, so oft es notwendig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

<sup>2</sup> Extraordinary General Shareholders' Meetings are called as often as necessary, in particular in all cases required by law.

<sup>3</sup> Ausserdem müssen ausserordentliche Generalversammlungen durch den Verwaltungsrat einberufen werden auf Beschluss einer Generalversammlung oder wenn es ein oder mehrere Aktionäre, welche zusammen mindestens ~~10~~15% des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, schriftlich und unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge, bei Wahlen der Namen der vorgeschlagenen Kandidaten, verlangen.

<sup>3</sup> Furthermore, extraordinary General Shareholders' Meetings shall be convened by the Board of Directors upon resolution of a General Shareholders' Meeting or at the written request of one or more shareholders with voting rights representing in the aggregate at least ~~10~~15% of the share capital or the votes, specifying the items and proposals to appear on the agenda and, in case of elections, the names of the candidates.

#### **Art. 9 Einberufung und Traktandierung**

#### **Art. 9 Notice and Agenda**

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren zu.

<sup>1</sup> The Board of Directors, or if necessary, the Auditors shall call the ordinary General Shareholders' Meeting. The liquidators shall also have the right to call.

<sup>2</sup> Die Generalversammlung wird durch Publikation im Publikationsorgan der Gesellschaft eingeladen, und zwar mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag. Die Aktionäre können überdies auch schriftlich (mit uneingeschriebenem Brief) orientiert werden. Die Gesellschaft stellt die Einladung auch auf ihrer Website zur Verfügung. Solange Namenaktien der Gesellschaft an einer Schwedischen Börse kotiert sind, kann die Gesellschaft gleichzeitig mit der Einladung auch einen Hinweis auf die Einladung in einer Schwedischen Tageszeitung publizieren. Die Einberufung erfolgt in

<sup>2</sup> The General Shareholders' Meeting shall be convened by notice in the official means of publication of the Company no less than 20 days before the date fixed for the Meeting. Shareholders may also be informed by ordinary mail. The notice of the General Shareholders' Meeting shall also be made available on the Company's website. As long as the Company's shares are listed on a Swedish stock exchange, the Company may publish in a daily Swedish newspaper an announcement with the information that the notice has been issued. The convocation shall be served in English and may be translated into Swedish.

englischer Sprache und kann ins Schwedische übersetzt werden.

<sup>3</sup> Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der ~~Lagebericht-~~ Geschäftsbericht, der Vergütungsbericht und der Revisionsbericht ~~am Sitz~~ den Aktionären zugänglich zu machen. Sofern die Unterlagen nicht elektronisch zugänglich sind, kann jeder Aktionär verlangen, dass ihm diese rechtzeitig zugestellt werden. Sofern die Unterlagen nicht elektronisch zugänglich sind, kann jeder Aktionär während eines Jahres nach der Gesellschaft zur Einberufung zur Generalversammlung ist auf diese Auflegung und auf das Recht verlangen, dass ihm der Geschäftsbericht in der von der Aktionäre hinzuweisen, die Zustellung dieser Unterlagen verlangen zu können Generalversammlung genehmigten Form sowie der Revisionsbericht zugestellt werden.

<sup>4</sup> In der Einberufung sind bekannt zu geben:

a) ~~<sup>4</sup>In der Einberufung sind neben Tag, Zeit und Ort der Versammlung die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.~~ das Datum, der Beginn, die Art und der Ort der Generalversammlung;

b) die Verhandlungsgegenstände;

<sup>3</sup> At the latest 20 days prior the General Shareholders' Meeting, the ~~managemen-~~ annual report, the compensation report and the Auditors' report shall be made available ~~for examination by~~ to the shareholders ~~at~~ if the ~~domicile of the Company.~~ Reference thereto and the right of the shareholders to request the receipt of these documents must ~~are not accessible electronically, each shareholder may require that they be included~~ sent to it in the invitation to good time. If the documents are not accessible electronically, each shareholder may, for one year after the General Shareholders' Shareholders' Meeting, require that the annual report in the form approved by the General Shareholders' Meeting and the Auditors' report be sent to them.

<sup>4</sup> The convocation must state:

a) ~~<sup>4</sup>The invitation to a General Shareholders' Meeting shall state besides day, time and place of the General Meeting of Shareholders to be held, the items and the proposals of the Board of Directors and the shareholders who demand that the General Shareholders' Meeting be called or that items be included in the agenda.~~ the date, start, nature and location of the General Shareholders' Meeting;

b) the agenda items;

c) die Anträge des Verwaltungsrats samt kurzer Begründung;

d) gegebenenfalls die Anträge der Aktionäre samt kurzer Begründung; und

e) der Name und die Adresse des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.

c) the motions of the Board of Directors, including a brief statement of reasons;

d) where applicable, shareholder motions, including a brief statement of reasons; and

e) the name and address of the independent proxy.

<sup>5</sup> ~~Ein oder mehrere~~<sup>5</sup> Aktionäre, welche zusammen ~~Aktien von entweder (i) im Nennwert von mindestens CHF 1'000'000 oder (ii) mindestens 100.5%~~ des Aktienkapitals ~~vertreten (es gilt oder der tiefere Wert),~~ Stimmen halten, können die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen sowie die Aufnahme von Anträgen zu Verhandlungsgegenständen in die Einberufung der Generalversammlung verlangen. Das Begehren hat schriftlich und unter genauer Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge ~~45~~spätestens 30 Tage vor der Generalversammlung zu erfolgen. Soll eine Begründung in die Einberufung aufgenommen werden, muss sie innerhalb derselben Frist eingereicht werden und kurz, klar und prägnant sein.

<sup>5</sup> ~~One or more shareholders with voting rights whose combined holdings represent the lower of (i) an aggregate nominal value of~~ Shareholders holding at least CHF ~~1,000,000 or (ii) at least 100.5%~~ of the share capital or votes may request that an item be included in the agenda or submit motions for agenda items for inclusion in the notice of a General Shareholders' Meeting. Such a request must be made in writing ~~to the Board of Directors and specify the proposed agenda items and motions~~ at the latest ~~45~~30 days before the General Shareholders' Meeting ~~and shall specify the agenda items and~~. If a statement of reasons is to be included in the notice to the ~~proposals made.~~ General Shareholders' Meeting, it must be submitted within the same period and formulated in a short, clear and concise manner.

<sup>6</sup> Zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden. Hiervon sind jedoch der Beschluss über den in einer Generalversammlung gestellten Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung sowie derjenige auf Durchführung einer

<sup>6</sup> No resolution shall be passed on items for which no proper notice has been given; this prohibition does not apply to proposals made during a General Shareholders' Meeting to call an extraordinary General Shareholders' Meeting or to initiate a special audit. or elect the Auditors.

~~Sonderprüfung~~ Sonderuntersuchung und auf Wahl einer Revisionsstelle ausgenommen.

<sup>7</sup> Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es nicht der vorgängigen Ankündigung.

<sup>7</sup> No prior notice shall be required for proposals concerning items included in the agenda and deliberations that do not result in the adoption of resolutions.

**Art. 10**  
**Durchführung der Generalversammlung: Tagungsort und Verwendung elektronischer Mittel**

**Art. 10**  
**Conducting the General Shareholders' Meeting: Venue and Use of Electronic Means**

<sup>1</sup> Eine Generalversammlung kann mit elektronischen Mitteln ohne Tagungsort durchgeführt werden. Zudem kann die Generalversammlung an verschiedenen Orten gleichzeitig durchgeführt werden. Dabei müssen die Voten unmittelbar in Bild und Ton an sämtliche Tagungsorte übertragen werden.

<sup>1</sup> The General Shareholders' Meeting may be held by electronic means without a venue. Furthermore, the General Shareholders' Meeting may be held at different venues at the same time. In this case, the votes must be transmitted directly in sound and vision to all meeting venues.

<sup>2</sup> Die Generalversammlung kann im Ausland durchgeführt werden, wenn der Verwaltungsrat in der Einberufung einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter bezeichnet. Durch die Festlegung des Tagungsortes darf für keinen Aktionär die Ausübung seiner Rechte im Zusammenhang mit der Generalversammlung in unsachlicher Weise erschwert werden.

<sup>2</sup> The General Shareholders' Meeting may be held abroad, if the Board of Directors designates an independent proxy in the convocation. The venue determined may not make it unreasonably difficult for any shareholder to exercise its rights in connection with the General Shareholders' Meeting.

~~Art. 10~~ **Art. 11**  
**Vorsitz, Protokolle**

~~Art. 10~~ **Art. 11**  
**Chair, Minutes**

<sup>1</sup> Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident, bei dessen Verhinderung ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates oder ein anderer von der

<sup>1</sup> The General Shareholders' Meeting shall be chaired by the Chairman, or, in his absence, by another member of the Board of Directors or by another Chairman for the day elected by the General Shareholders'

Generalversammlung gewählter Tagespräsident, der nicht Aktionär sein muss.

Meeting, who does not have to be a shareholder.

<sup>2</sup> Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

<sup>2</sup> The Chairman designates a Secretary and a voting teller who do not have to be shareholders.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

<sup>3</sup> The Board of Directors shall arrange for the taking of minutes. These minutes shall be signed by the Chairman and the Secretary.

#### ~~Art. 11~~ **Art. 12**

##### **Stimmrecht, Vertretung**

<sup>1</sup> Vorbehältlich Art. 5 der Statuten berechtigt jede Aktie zu einer Stimme.

#### ~~Art. 11~~ **Art. 12**

##### **Voting Rights, Proxies**

<sup>1</sup> Subject to Art. 5 of these Articles of Association, each share entitles to one vote.

<sup>2</sup> Jeder Aktionär kann sich in der Generalversammlung durch einen Dritten, welcher nicht Aktionär sein muss und sich durch eine schriftliche Vollmacht ausweist, oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen. Vorbehalten bleibt die gesetzliche Vertretung.

<sup>2</sup> Each shareholder may be represented at the General Shareholders' Meeting by a third person who need not be a shareholder and who is authorized to vote on behalf of the shareholder by a written power of attorney or by the independent proxy holder (**Independent Proxy**). Legal representation is reserved.

<sup>3</sup> Zur Teilnahme an der Generalversammlung und Ausübung des Stimmrechts in der Generalversammlung sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die an dem jeweils vom Verwaltungsrat bezeichneten Stichtag im Aktienbuch als Aktionäre mit Stimmrecht eingetragen sind oder, solange die Aktien in Schweden kotiert sind, beim Zentralverwahrer gemäss Kapitel 1, Abschnitt 10 des Swedish Companies Act (Sw. Aktiebolagslagen (2005:551) als Aktionäre eingetragen sind.

<sup>3</sup> Shareholders entered in the share ledger as shareholders with voting rights, or which, as long as the shares listed in Sweden, are entered as shareholders in the central security depository in accordance with chapter 1, paragraph 10 of the Swedish Companies Act (Sw. Aktiebolagslagen (2005:551), on a specific record date designated by the Board of Directors shall be entitled to vote at the General Shareholders' Meeting and to exercise their votes at the General Shareholders' Meeting.

<sup>4</sup> Der unabhängige Stimmrechtsvertreter wird von der Generalversammlung für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, dessen Amtsdauer abläuft, ist sofort wieder wählbar. Die Pflichten des unabhängigen Stimmrechtsvertreters bestimmen sich nach anwendbaren Gesetzen, Regeln und Richtlinien. Die Generalversammlung kann den unabhängigen Stimmrechtsvertreter mit Wirkung auf das Ende der Generalversammlung abberufen.

<sup>5</sup> Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, ernennt der Verwaltungsrat den unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die nächste Generalversammlung.

<sup>6</sup> Der Verwaltungsrat erlässt die Verfahrensvorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung.

#### Art. 12 Art. 13

##### **Quoren und Beschlüsse**

<sup>1</sup> Die Generalversammlung ist beschlussfähig ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre oder der vertretenen Aktien.

<sup>2</sup> Wahlen und Abstimmungen erfolgen in der Regel offen, sofern der Vorsitzende nicht eine schriftliche oder elektronische Wahl oder Abstimmung anordnet. Der Vorsitzende kann jederzeit im Interesse der

<sup>4</sup> The Independent Proxy shall be elected by the General Shareholders' Meeting for a term of office until completion of the next ordinary General Shareholders' Meeting. The Independent Proxy whose term of office has expired is immediately eligible for re-election. The duties of the Independent Proxy are determined by applicable laws, rules and regulations. The General Shareholders' Meeting may remove the Independent Proxy with effect as per the end of the General Shareholders' Meeting.

<sup>5</sup> If the Company does not have an Independent Proxy, the Board of Directors shall appoint the Independent Proxy for the next General Shareholders' Meeting.

<sup>6</sup> The Board of Directors shall set forth the rules regarding the participation and representation in the General Shareholders' Meeting.

#### Art. 12 Art. 13

##### **Quorum and Resolutions**

<sup>1</sup> The General Shareholders' Meeting shall be duly constituted irrespective of the number of shareholders present or of shares represented.

<sup>2</sup> Elections and votes shall be taken on a show of hands unless a vote by ballot or electronic voting is ordered by the Chairman of the General Shareholders' Meeting. The Chairman may at any time order that a

Zuverlässigkeit des Ergebnisses geheime Abstimmung anordnen. In diesem Fall gilt die vorausgegangene offene Wahl oder Abstimmung als nicht geschehen.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann Vorschriften für Abstimmungen und Wahlen mittels elektronischem Verfahren erlassen. Elektronische Wahlen und Abstimmungen sind geheimen Wahlen und Abstimmungen gleichgestellt.

<sup>4</sup> Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit nicht zwingendes Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten.

<sup>5</sup> Kommt im ersten Wahlgang eine Wahl nicht zustande und stehen mehr als ein Kandidat zur Wahl, ordnet der Vorsitzende einen zweiten Wahlgang an, in dem das relative Mehr (d.h. die Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen) entscheidet

<sup>6</sup> Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Aktienstimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist für die im Gesetz genannten Fälle erforderlich.

### 3.2. Der Verwaltungsrat

~~Art. 13~~ Art. 14

Wahl, Konstituierung

resolution by show of hands be repeated by vote by ballot if he believes the result of the vote by show of hands not to be conclusive. In this case, the previous election or vote by show of hands shall be deemed not to have taken place.

<sup>3</sup> The Board of Directors may also make arrangements for electronic voting. Resolutions passed by electronic voting shall have the same effect as elections and votes by ballot.

<sup>4</sup> The General Shareholders' Meeting passes its resolutions and carries out its elections with the absolute majority of the shares represented, to the extent the mandatory law or the Articles of Association do not provide otherwise.

<sup>5</sup> If the first ballot fails to result in an election and more than one candidate is standing for election, the Chairman shall order a second ballot in which a relative majority (i.e. the majority of the validly casted votes) shall be decisive.

<sup>6</sup> Those matters provided for by law shall require a qualified majority of two thirds of the votes represented and the absolute majority of the share capital represented.

### 3.2. The Board of Directors

~~Art. 13~~ Art. 14

Election, Constitution

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat besteht aus zwei oder mehreren, aber nicht mehr als neun (9) Mitgliedern.

<sup>1</sup> The Board of Directors shall consist of two or several but not more than nine (9) members.

<sup>2</sup> Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden für eine Amtsdauer von einem Jahr einzeln gewählt. Als Jahr gilt die Zeit von einer ordentlichen Generalversammlung zur nächsten. Unter dem Jahr gewählte neue Mitglieder setzen die Amtsdauer ihres Vorgängers fort. Wiederwahl ist zulässig.

<sup>2</sup> The members of the Board of Directors shall be elected individually for a term of one year. A year shall mean the period running between one ordinary General Shareholders' Meeting and the next. New members elected during the year shall continue in office until the end of their predecessor's term. Re-election is permitted.

<sup>3</sup> Die Amtszeit eines Mitglieds des Verwaltungsrates endet in jedem Fall mit dem Ende der ordentlichen Generalversammlung die auf den siebzigsten (70) Geburtstag des entsprechenden Mitglieds des Verwaltungsrates folgt und eine Wiederwahl ist diesfalls nicht zulässig.

<sup>3</sup> The term of office of a member of the Board of Directors shall in each case end at the conclusion of the ordinary General Shareholders' Meeting following the seventieth (70<sup>th</sup>) birthday of such member of the Board of Directors and re-election shall be excluded in this case.

<sup>4</sup> Soweit in den Statuten nicht anders vorgesehen, konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er bezeichnet aus seiner Mitte nach Bedarf einen oder mehrere Vizepräsidenten. Der Verwaltungsrat bezeichnet ferner einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein braucht.

<sup>4</sup> Unless provided otherwise in the Articles of Association, the Board of Directors constitutes itself. It shall elect from amongst its members, if necessary, one or several Vice Chairmen. The Board of Directors shall further appoint a secretary who need not be a member of the Board of Directors.

<sup>5</sup> Ist das Präsidium des Verwaltungsrates vakant, kann der Verwaltungsrat aus seinen Mitgliedern einen neuen Präsidenten für die verbleibende Amtsdauer bezeichnen.

<sup>5</sup> If the office of the Chairman of the Board of Directors is vacant, the Board of Directors may appoint a new Chairman from among its members for the remaining term of office.

#### ~~Art. 14~~ **Art. 15**

#### **Oberleitung, Delegation**

<sup>1</sup> Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die

#### ~~Art. 14~~ **Art. 15**

#### **Ultimate Management, Delegation**

<sup>1</sup> The Board of Directors is responsible for the ultimate management of the Company



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

and the supervision of the managing bodies. The Board of Directors represents the Company towards third parties and is responsible for all matters which are not allocated to another body of the Company by law, the Articles of Association or regulations.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte ständige oder ad hoc Ausschüsse bestellen, welche mit der Vorbereitung und Ausführung seiner Entscheide oder der Aufsicht bestimmter Geschäftsbereiche betraut sind. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass er umfassend informiert bleibt.

<sup>2</sup> The Board of Directors may appoint from amongst its members standing or ad hoc committees entrusted with the preparation and execution of its decisions or the supervision of specific parts of the business. The Board of Directors shall ensure that it is kept properly informed.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann, unter Vorbehalt der unübertragbaren Aufgaben, einen Teil seiner Befugnisse oder alle seine Befugnisse nach Massgabe eines von Verwaltungsrat zu erlassenden Organisationsreglements an einzelne oder mehrere Mitglieder der Geschäftsleitung oder Vertreter der Gesellschaft, Verwaltungsräte, Ausschüsse oder Dritte übertragen, welche nicht Aktionäre sein müssen.

<sup>3</sup> The Board of Directors may delegate its powers and duties, in part or entirely, except for the non-delegable and inalienable duties, pursuant to organizational regulations adopted by the Board of Directors (the **Organizational Regulations**) to one or several members of the Executive Management or representatives of the Company, to members of the Board of Directors, to committees or third parties, who need not be shareholders.

#### ~~Art. 15~~ Art. 16

##### **Aufgaben**

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

- (a) Oberleitung des Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
- (b) Festlegung der Organisation;

#### ~~Art. 15~~ Art. 16

##### **Duties**

The Board of Directors has the following non-transferable and unalienable duties:

- (a) the ultimate management of the Company and giving of the necessary directives;
- (b) the establishment of the organization;

- |     |  |     |  |
|-----|--|-----|--|
| (c) | Ausgestaltung Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;  | (c) | the organization of the accounting system, the internal financial controls as well as the financial planning;  |
| (d) | Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und Regelung der Zeichnungsberechtigung;   | (d) | the appointment and the recall from office of the persons entrusted with the management and the representation of the Company and the grant of signatory power;  |
| (e) | Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;   | (e) | the ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular, in view of compliance with the law, the Articles of Association, the regulations and the directives;   |
| (f) | Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes, <u>sowie gegebenenfalls des Berichts über nichtfinanzielle Belange und gegebenenfalls anderer gesetzlich vorgeschriebener Berichte</u> , sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung ihrer Beschlüsse; | (f) | the preparation of the annual business report and the compensation report <u>and, if applicable, the preparation of the report on non-financial matters</u> as well as <u>other legally required reports</u> , the organization of the General Shareholders' Meeting and execution of its resolutions; |
| (g) | <u>Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und</u> Benachrichtigung des <u>Richters</u> <u>Gerichts</u> im Falle der Überschuldung;  | (g) | <del>to inform</del> the <u>judge</u> <u>filing of a request for a debt moratorium and the information of the court</u> in the event of overindebtedness;  |
| (h) | Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;   | (h) | the passing of resolutions concerning the subsequent payment of capital in respect of non-fully paid-in shares;  |
| (i) | Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;   | (i) | the passing of resolutions concerning the assessment of capital increases  |

- |     |  |   |
|-----|--|---|
|     |  | and amendments to the Articles of Association resulting from it;  |
| (j) | Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der Revisionsstelle;  | (j) the examination of the professional qualifications of the Auditors;   |
| (k) | die unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss den auf die Gesellschaft anwendbaren Gesetzen oder Verordnungen;  | (k) the non-transferable and unalienable duties and powers of the Board of Directors pursuant to laws and ordinances applicable to the Company;   |
| (l) | die Bestimmung des Interimsverwaltungsratspräsidenten, von Interimsvergütungsausschussmitgliedern oder eines unabhängigen Interimsstimmrechtsvertreters, jeweils für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung, bei entsprechenden unterjährig auftretenden Vakanzen. | (l) the determination of an interim Chairman of the Board of Directors, of interim members of the Remuneration Committee or of an interim independent proxy in case of according vacancies occurring during the course of the year each for the duration until the next ordinary General Shareholders' Meeting. |

~~Art. 16~~ **Art. 17****Organisation, Protokolle**

<sup>1</sup> Sitzungsordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrates richten sich nach dem Organisationsreglement. Die Teilnahme an Sitzungen des Verwaltungsrates ist auch auf dem Wege einer Telefon- oder Videokonferenz möglich.

<sup>2</sup> Die Beschlüsse des Verwaltungsrates werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

<sup>3</sup> Für öffentlich zu beurkundende Feststellungsbeschlüsse genügt die Anwesenheit eines einzigen Mitglieds des

~~Art. 16~~ **Art. 17****Organization, Minutes**

<sup>1</sup> The organization of the meetings, the quorum and the passing of resolutions of the Board of Directors shall be in compliance with the Organizational Regulations. Attendance of meetings of the Board of Directors by telephone- or video-conference shall be permissible.

<sup>2</sup> The resolutions of the Board of Directors are made by majority of votes cast. The Chairman has the casting vote.

<sup>3</sup> Resolutions to be passed in the form of a notarial deed ~~pursuant to art. 634a, art. 651a, art. 652g, art. 653g and art. 653i~~

Verwaltungsrates (~~Art. 634a, 651a, 652g, 653g, 653i OR~~).

<sup>4</sup> Beschlüsse auf dem Zirkularweg oder per Telefax, E-Mail oder in einer anderen Form der Übermittlung, die den Nachweis des Beschlusses durch Text ermöglicht, sind statthaft sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt.

<sup>5</sup> Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Sekretär zu unterzeichnen.

<sup>6</sup> Der Verwaltungsrat ordnet im Übrigen und vorbehaltlich der Statuten seine Organisation und Beschlussfassung durch ein Organisationsreglement.

#### ~~Art. 17~~ **Art. 18**

##### **Vergütungsausschuss**

<sup>1</sup> Der Vergütungsausschuss besteht aus mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrates. Jedes Mitglied des Vergütungsausschusses wird einzeln von der Generalversammlung für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Mitglieder des Vergütungsausschusses, deren Amtsdauer abläuft, sind sofort wieder wählbar. Bei Vacanzen im Vergütungsausschuss kann der Verwaltungsrat die fehlenden Mitglieder aus seinen Mitgliedern für die verbleibende Amtsdauer bezeichnen.

<sup>2</sup> Der Vergütungsausschuss konstituiert sich selbst und wählt einen Vorsitzenden aus seinen Mitgliedern. Er bestimmt seinen

~~CO~~ may be adopted without observing a quorum.

<sup>4</sup> Resolutions of the Board of Directors may also be adopted by written consent, by telefax, by e-mail or any other means enabling the evidence of passing of the resolutions by text, provided that none of the members demands verbal discussion.

<sup>5</sup> The discussions and resolutions of the Board of Directors must be recorded by minutes. The minutes have to be signed by the Chairman and by the Secretary.

<sup>6</sup> Subject to the Articles of Association, the Board of Directors shall set forth its organization and the adaption of resolutions in Organizational Regulations.

#### ~~Art. 17~~ **Art. 18**

##### **Remuneration Committee**

<sup>1</sup> The Remuneration Committee consists of at least two members of the Board of Directors. Each member of the Remuneration Committee is elected individually by the General Shareholders' Meeting for a term of office until completion of the next ordinary General Shareholders' Meeting. Members of the Remuneration Committee whose term of office has expired are immediately eligible for re-election. If there are vacancies on the Remuneration Committee, the Board of Directors may appoint the missing members from among its members for the remaining term of office.

<sup>2</sup> The Remuneration Committee constitutes itself and elects a Chair from among its members. It appoints its secretary who

Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates oder des Vergütungsausschusses sein muss.

<sup>3</sup> Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungsstrategie und -richtlinien der Gesellschaft und der Leistungskriterien sowie bei der Vorbereitung der Anträge zuhanden der Generalversammlung betreffend die Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung. Er kann dem Verwaltungsrat Vorschläge und Empfehlungen zu weiteren Vergütungsfragen unterbreiten. Der Verwaltungsrat erlässt ein Reglement, welches Zweck, Zusammensetzung und Verfahrensregeln des Vergütungsausschusses bestimmt, einschliesslich seinen Aufgaben und Befugnissen zur Stellung von Anträgen und Fassung von Beschlüssen bezüglich der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und regulatorischen Anforderungen, diesen Statuten und dem vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit genehmigten entsprechenden Vergütungssystem. Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben und Befugnisse zuweisen.

### 3.3. Die Revisionsstelle

~~Art. 18~~ Art. 19

#### Wählbarkeit, Aufgaben

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt jedes Jahr einen oder mehrere Revisoren als Revisionsstelle, welche unabhängig von der Gesellschaft sein und die gesetzlichen

need not be a member of the Board of Directors or the Remuneration Committee.

<sup>3</sup> The Remuneration Committee supports the Board of Directors in establishing and reviewing the Company's compensation strategy and guidelines and performance criteria as well as in preparing the proposals to the Shareholders' Meeting regarding the compensation of the Board of Directors and Executive Management. It may submit proposals and recommendations to the Board of Directors in other compensation-related issues. The Board of Directors establishes a charter, which defines purpose, composition and procedural rules of the Remuneration Committee, including its responsibilities and authorities for making proposals and decisions related to compensation of the members of the Board of Directors and Executive Management in line with legal and regulatory requirements, these Articles of Association and the respective compensation framework approved by the Board of Directors from time to time. The Board of Directors may delegate further responsibilities and authorities to the Remuneration Committee.

### 3.3. Auditors

~~Art. 18~~ Art. 19

#### Eligibility, Duties

<sup>1</sup> The General Shareholders' Meeting shall elect every year one or more accountants as its Auditors, which shall be independent from the Company and meet the special

besonderen fachlichen Voraussetzungen erfüllen müssen. Die Revisionsstelle kann wiedergewählt werden. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

<sup>2</sup> Die Revisionsstelle hat die Rechte und Pflichten gemäss den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen. Sie ist verpflichtet, den Generalversammlungen, für welche sie Bericht zu erstatten hat, beizuwohnen.

professional standards required by law. The Auditors of the Company may be re-elected. The term of office shall end at the completion of the next ordinary General Shareholders' Meeting.

<sup>2</sup> The Auditors shall have the rights and duties according to applicable law. The auditors shall be bound to attend the ordinary General Shareholders' Meeting, to which they must report.

---

#### **4. Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

##### **Art. 19 Art. 20**

#### **Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

<sup>1</sup> Die Generalversammlung genehmigt jährlich und mit bindender Wirkung die Anträge des Verwaltungsrates in Bezug auf:

- (a) den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung des Verwaltungsrates für die kommende Amtsdauer;
- (b) den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode, welche für das auf die ordentliche Generalversammlung folgende Geschäftsjahr zur Auszahlung kommt;

---

#### **4. Compensation of the Board of Directors and of the Executive Management**

##### **Art. 19 Art. 20**

#### **Compensation of the members of the Board of Directors and the Executive Management**

<sup>1</sup> The General Shareholders' Meeting shall approve annually and with binding effect the proposals of the Board of Directors in relation to:

- (a) the maximum aggregate amount of the fixed compensation of the Board of Directors for the following term of office;
- (b) the maximum aggregate amount of the fixed compensation of the Executive Management paid out for the period of the business year following the ordinary General Shareholders' Meeting;

- (c) den Gesamtbetrag der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr.
- (c) the aggregate amount of variable compensation of the Executive Management for the current business year.

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

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

<sup>3</sup> Genehmigt die Generalversammlung einen Antrag des Verwaltungsrates nicht, setzt der Verwaltungsrat in einem neuen Antrag den entsprechenden (maximalen) Gesamtbetrag respektive die (maximalen) Gesamtbeträge oder den entsprechenden (maximalen) Teilbetrag respektive die (maximalen) Teilbeträge unter Berücksichtigung aller relevanten Faktoren fest, und unterbreitet den oder die so festgesetzten Beträge derselben Generalversammlung, einer ausserordentlichen Generalversammlung oder der nächsten ordentlichen Generalversammlung zur Genehmigung.

<sup>3</sup> In the event the General Shareholders' Meeting does not approve a proposal of the Board of Directors, the Board of Directors shall determine in a new proposal, taking into account all relevant factors, the respective (maximum) aggregate amount(s) or (maximum) partial amount(s), and submit the amount(s) so determined for approval by the same General Shareholders' Meeting, an extraordinary General Shareholders' Meeting or the following ordinary General Shareholders' Meeting.

<sup>4</sup> Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Unternehmen können Vergütungen vor der Genehmigung durch die Generalversammlung unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung durch eine Generalversammlung und anwendbarer Rückforderungsbestimmungen (Claw-back) ausrichten oder zuteilen.

<sup>4</sup> The Company or companies controlled by it may pay out or grant compensation prior to approval by the General Shareholders' Meeting subject to subsequent approval by a General Shareholders' Meeting and applicable claw-back provisions.

<sup>5</sup> Der Verwaltungsrat unterbreitet den Vergütungsbericht jährlich der Generalversammlung zur konsultativen ~~(nicht bindenden)~~ Abstimmung.

<sup>5</sup> The Board of Directors submits the compensation for the past business year to the General Shareholders' Meeting on an annual basis for a consultative ~~(non-binding)~~ vote.

**Art. 20 Art. 21****Zusatzbetrag für Wechsel in der Geschäftsleitung**

Reicht der bereits von der Generalversammlung genehmigte maximale Gesamtbetrag der Vergütung für die Vergütung einer Person, die Mitglied der Geschäftsleitung wird ~~oder innerhalb der Geschäftsleitung befördert wird~~, nicht aus, nachdem die Generalversammlung die Vergütung genehmigt hat, sind die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Unternehmen ermächtigt, jedem solchen Mitglied während der Dauer der bereits genehmigten Vergütungsperiode(n) einen Zusatzbetrag auszurichten oder zuzuteilen. Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode und Mitglied 50% der letzten von der Generalversammlung gemäss ~~Art. 20~~ Art. 19 der Statuten genehmigten Gesamtbeträge der Vergütung der Geschäftsleitung nicht übersteigen. Dieser Zusatzbetrag versteht sich inklusive allfälliger Abgeltungen von durch den Stellenwechsel erlittenen Nachteilen. Reicht der Zusatzbetrag nicht zum Ausgleich der genannten Nachteile aus, so ist der den Zusatzbetrag übersteigende Betrag der Antrittsprämie durch die nächste ordentliche Generalversammlung zu genehmigen.

**Art. 21 Art. 22****Grundsätze der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung****Art. 20 Art. 21****Supplementary amount for changes in the Executive Management**

If the maximum aggregate amount of compensation already approved by the General Shareholders' Meeting is not sufficient to cover compensation of a person who becomes a member of the Executive Management ~~or is being promoted within the Executive Management~~ after the General Shareholders' Meeting has approved the compensation, the Company or companies controlled by it shall be authorized to grant and pay to each such member a supplementary amount during the compensation period(s) already approved. The supplementary amount per compensation period and member shall not exceed 50% of the aggregate amounts of compensation of the Executive Management last approved by the General Shareholders' Meeting pursuant to ~~Art. 20~~ Art. 19 of the Articles of Association. The supplementary amount comprises the compensation of potential disadvantages incurred by the change of job. If the supplemental amount should not suffice to compensate the aforementioned disadvantages, the amount of the joining bonus exceeding the supplementary amount shall require the approval of the next ordinary General Shareholders' Meeting.

**Art. 21 Art. 22****Principles of compensation of the Board of Directors and of the Executive Management**



<sup>1</sup> Zusätzlich zu einer fixen Vergütung kann den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung eine variable Vergütung, die sich nach der Erreichung bestimmter Leistungsziele richtet, ausgerichtet werden.

<sup>1</sup> In addition to a fixed compensation, members of the Board of Directors and of the Executive Management may be paid a variable compensation, depending on the achievement of certain performance criteria.

<sup>2</sup> Die Leistungsziele können persönliche Ziele, Ziele der DDM-Gruppe oder bereichsspezifische Ziele und im Vergleich zum Markt, anderen Unternehmen oder vergleichbaren Richtgrößen berechnete Ziele umfassen, unter Berücksichtigung von Funktion und Verantwortungsstufe des Empfängers der variablen Vergütung. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legen die Gewichtung der Leistungsziele und die jeweiligen Zielwerte fest.

<sup>2</sup> The performance criteria may include individual targets, targets of the DDM-Group or parts thereof and targets in relation to the market, other companies or comparable benchmarks, taking into account position and level of responsibility of the recipient of the variable compensation. The Board of Directors or, where delegated to it, the Remuneration Committee shall determine the relative weight of the performance criteria and the respective target values.

<sup>3</sup> Die Vergütung kann in der Form von Geld, Aktien, Finanzinstrumenten oder -einheiten oder Sach- oder Dienstleistungen ausgerichtet werden. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legen Zuteilungs-, vesting-, Ausübungs- und Verfallsbedingungen fest. Sie können vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie einem Kontrollwechsel oder der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsverhältnisses vesting- oder Ausübungsbedingungen weitergelten, verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss können dabei die Fähigkeit der Gesellschaft, am Arbeitsmarkt die geeigneten

<sup>3</sup> Compensation may be paid or granted in the form of cash, shares, financial instruments or units, in kind, or in the form of other types of benefits. The Board of Directors or, where delegated to it, the Remuneration Committee shall determine grant, vesting, exercise and forfeiture conditions; they may provide for continuation, acceleration or removal of vesting and exercise conditions, for payment or grant of compensation assuming target achievement or for forfeiture in the event of predetermined events such as a change-of-control or termination of an employment or mandate agreement. In this determination, the Board of Directors or, where delegated to it, the Remuneration Committee may take into account the Company's ability to recruit new talent and retain employees. The compensation shall be valued in

Personen rekrutieren und die Angestellten an die Gesellschaft binden zu können, berücksichtigen. Die Vergütung ist gemäss allgemein anerkannten Bewertungsmethoden per Datum der Zuteilung des betreffenden Vergütungselements zu bewerten. Die Gesellschaft kann die auszubehenden oder auszuliefernden Aktien, soweit verfügbar, in der Form einer bedingten Kapitalerhöhung oder durch Verwendung von auf dem Markt erworbenen eigenen Aktien bereitstellen.

<sup>4</sup> Die Vergütung kann durch die Gesellschaft oder durch von ihr kontrollierte Gesellschaften ausgerichtet oder zugeteilt werden.

accordance with generally recognized valuation methods as per the grant date of the respective compensation element. The Company may procure the shares to be issued or delivered, to the extent available, from conditional share capital, or through use of treasury shares purchased in the market.

<sup>4</sup> Compensation may be paid or granted by the Company or companies controlled by it.

---

**5. Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, externe Mandate, Kredite und Darlehen**

~~Art. 22~~Art. 23

**Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

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

<sup>2</sup> Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern der Geschäftsleitung unbefristete oder befristete Arbeitsverträge abschliessen.

---

**5. Agreements with Members of the Board of Directors and the Executive Management, External Mandates, Credits and Loans**

~~Art. 22~~Art. 23

**Agreements with Members of the Board of Directors and the Executive Management**

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

<sup>2</sup> The Company or companies controlled by it may enter into employment agreements with members of the Executive Management for a fixed term or for an indefinite

Befristete Arbeitsverträge haben eine Höchstdauer von einem Jahr. Eine Erneuerung ist zulässig. Unbefristete Arbeitsverträge haben eine Kündigungsfrist von maximal zwölf (12) Monaten.

term. Employment agreements for a fixed term may have a maximum duration of 1 year. Renewal is possible. Employment agreements for an indefinite term may have a termination notice period of no more than twelve (12) months.

<sup>3</sup> Mitglieder der Geschäftsleitung, die einer Kündigungsfrist unterliegen, können von ihrer Arbeitspflicht befreit werden. Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können Aufhebungsvereinbarungen abschliessen.

<sup>3</sup> Members of Executive Management who are subject to a termination notice may be released from their obligation of work. The Company or companies controlled by it may enter into termination agreements.

<sup>4</sup> Arbeitsverträge mit Mitgliedern der Geschäftsleitung können Konkurrenzverbote für die Zeit nach Beendigung eines Arbeitsvertrags für eine Dauer von bis zu einem (1) Jahr enthalten. Die Abgeltung eines solchen Konkurrenzverbots darf 100% der zuletzt an dieses Mitglied der Geschäftsleitung ausbezahlten jährlichen Vergütung nicht übersteigen.

<sup>4</sup> Contracts of employment with members of Executive Management may contain a prohibition of competition for the time after the end of employment for a duration of up to one (1) year. The consideration for such prohibition shall not exceed 100% of the total annual compensation last paid to such member of the Executive Management.

#### ~~Art. 23~~ Art. 24

##### **Externe Mandate**

<sup>1</sup> Kein Mitglied des Verwaltungsrates kann mehr als fünfunddreissig (35) zusätzliche Mandate wahrnehmen, wovon nicht mehr als fünf (5) Mandate in börsenkotierten Unternehmen.

#### ~~Art. 23~~ Art. 24

##### **External Mandates**

<sup>1</sup> No member of the Board of Directors may hold more than thirty-five (35) additional mandates of which no more than five (5) mandates in listed companies.

<sup>2</sup> Kein Mitglied der Geschäftsleitung kann mehr als vier (4) Mandate wahrnehmen, wovon nicht mehr als ein (1) Mandat in börsenkotierten Unternehmen.

<sup>2</sup> No member of the Executive Management may hold more than four (4) mandates of which no more than one (1) mandate in listed companies.

<sup>3</sup> Die folgenden Mandate fallen nicht unter diese Beschränkungen gemäss vorstehenden Abs. 1 und 2:

<sup>3</sup> The following mandates are not subject to the limitations as set out in paras. 1 and 2 above:

- |  |   |
|--|---|
| <p>(a) Mandate in Unternehmen, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;</p>   | <p>(a) mandates in companies which are controlled by the Company or which control the Company;</p>  |
| <p>(b) Mandate, die auf Anordnung der Gesellschaft oder von ihr kontrollierten Unternehmen wahrgenommen werden;</p>  | <p>(b) mandates held at the request of the Company or companies controlled by it;</p>   |
| <p>(c) Nicht entschädigte Mandate <u>in Gesellschaften mit nicht-wirtschaftlichem Zweck</u>, wobei die Vergütung von Spesen nicht als Entschädigung gilt. Kein Mitglied des Verwaltungsrates kann mehr als zehn (10) und kein Mitglied der Geschäftsleitung mehr als zwei (2) solche Mandate wahrnehmen.</p> | <p>(c) non-remunerated mandates <u>in entities with non-economic purposes</u>, it being understood that the reimbursement of expenses shall not be considered remuneration. No member of the Board of Directors shall hold more than ten (10) and no member of the Executive Management shall hold more than two (2) such mandates.</p> |

<sup>4</sup> Als Mandate gelten Tätigkeiten der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung ~~im obersten Leitungs- und Verwaltungsorgan~~ in vergleichbaren Funktionen bei einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister mit wirtschaftlichem Zweck im In- oder in ein vergleichbares ausländisches Register verpflichtet ist Ausland. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter gemeinsamer Kontrolle stehen, gelten als ein Mandat.

<sup>5</sup> Der Verwaltungsrat stellt in jedem Fall sicher, dass die Anzahl externer Mandate, die von Mitgliedern des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung wahrgenommen werden, mit deren Einsatz, Verfügbarkeit, Leistungsvermögen und Unabhängigkeit,

<sup>4</sup> Mandates shall mean activities of the Members of the Board of Directors and the Executive Management in ~~the supreme governing or administrative body~~ similar functions of a legal entity ~~which is required to be registered~~ with an economic purpose in the commercial register or a comparable foreign register. Switzerland or abroad. Mandates in different legal entities that are under joint control are deemed one mandate.

<sup>5</sup> The Board of Directors shall in any event ensure that the number of external mandates held by members of the Board of Directors or the Executive Management does not conflict with their commitment, availability, capacity and independence required

die für die Erfüllung deren Amtes als Mitglied des Verwaltungsrates bzw. der Geschäftsleitung erforderlich sind, vereinbar ist. Die Annahme von Mandaten ausserhalb der DDM Gruppe durch Mitglieder der Geschäftsleitung bedarf der vorgängigen Zustimmung durch den Verwaltungsrat.

~~Art. 24~~Art. 25

**Kredite und Darlehen**

Kredite und Darlehen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung dürfen gewährt werden. Der Gesamtbetrag solcher ausstehenden Kredite und Darlehen darf je Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung CHF 50'000 nicht übersteigen.

in fulfilling their role as member of the Board of Directors or the Executive Management, respectively. The acceptance of mandates outside of the DDM group by members of the Executive Management shall require the previous approval by the Board of Directors.

~~Art. 24~~Art. 25

**Credits and Loans**

Credits and loans to members of the Board of Directors and the Executive Management may be granted. The total amount of such credits and loans outstanding shall not exceed CHF 50,000 per member of the Board of Directors or of the Executive Management.

---

**6. Geschäftsjahr und Gewinnverteilung**

~~Art. 25~~Art. 26

**Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr wird durch den Verwaltungsrat festgelegt.

~~Art. 26~~Art. 27

**Gewinnverteilung**

<sup>1</sup> Unter Vorbehalt der Statuten und der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverteilung, insbesondere Art. 671 ff. OR, steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung.

---

**6. Fiscal Year and Allocation of Profits**

~~Art. 25~~Art. 26

**Business Year**

The business year shall be determined by the Board of Directors.

~~Art. 26~~Art. 27

**Allocation of Profits**

<sup>1</sup> Subject to the Articles of Association and the legal provisions about distribution of profits, in particular art. 671 et seq. CO, the balance sheet profit is at the disposal of the General Shareholders' Meeting.

<sup>2</sup> Die Dividende darf erst festgesetzt werden, nachdem die dem Gesetz entsprechenden Zuweisungen an die gesetzlichen Reserven vom Gewinn abgezogen worden sind.

<sup>2</sup> The dividend must be fixed only after deducting from the profit the allocations to the statutory reserves according to the law.

<sup>3</sup> Alle Dividenden, welche innerhalb von fünf (5) Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft.

<sup>3</sup> All dividends not drawn within five (5) years after the due date shall be forfeited to the benefit of the Company.

---

## 7. Beendigung

### ~~Art. 27~~ Art. 28

#### Auflösung, Liquidation

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

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

<sup>3</sup> Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe von Art. 742 ff. OR. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) auch freihändig zu verkaufen.

---

## 7. Termination

### ~~Art. 27~~ Art. 28

#### Dissolution, Liquidation

<sup>1</sup> Subject to other legal provisions, the General Shareholders' Meeting may at any time resolve on the dissolution and liquidation of the Company, in accordance with the provisions of the law and the Articles of Association.

<sup>2</sup> The liquidation is carried out by the Board of Directors, unless the General Shareholders' Meeting has entrusted it to other persons.

<sup>3</sup> 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.

**8. Benachrichtigung**~~Art. 28~~Art. 29**Mitteilungen und Bekanntmachungen**

Soweit das Gesetz nicht zwingend eine persönliche Mitteilung verlangt, erfolgen sämtliche gesetzlich vorgeschriebenen und sonstigen Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre gültig durch die Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt. Mitteilungen der Gesellschaft an Aktionäre können auch durch gewöhnlichen Brief an die im Aktienbuch zuletzt eingetragene Adresse des Aktionärs erfolgen.

~~Art. 29~~Art. 30**Publikationsorgan**

Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

~~Art. 30~~Art. 31**Auslegung**

Ausschliesslich die deutsche Fassung dieser Statuten ist rechtsverbindlich. Die englische Übersetzung dieser Statuten hat keinerlei Rechtswirkungen und kann nicht zur Auslegung des deutschen Textes herangezogen werden.

**8. Communication**~~Art. 28~~Art. 29**Notices and Announcements**

To the extent that personal notification is not required by law, all communications to the shareholders shall be deemed valid if published in the Swiss Official Gazette of Commerce. Communications by the Company to its shareholders may also be sent by ordinary mail to the last address of the shareholder entered in the share register of the Company.

~~Art. 29~~Art. 30**Publications**

The official instrument for publication of the Company is the Swiss Official Gazette of Commerce.

~~Art. 30~~Art. 31**Interpretation**

Solely the German version of these Articles of Association shall be legally binding. The English translation shall have no legal effects and may not be used for the construction of the German wording.

Zürich, ~~23~~29. Juni ~~2022~~

~~Fredrik Olsson~~2023

Dr. Andreas Tuczka