

STATUTEN

der

EEII AG
(EEII Ltd.)
(EEII AG)

mit Sitz in Zug

(Gesellschaft)

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

EEII AG
(EEII Ltd.)
(EEII AG)

with its registered office in Zug

(Company)

I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

Artikel 1: Firma

Unter der Firma

EEII AG
(EEII Ltd.)
(EEII AG)

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss den vorliegenden Statuten und den Vorschriften des XXVI. Titels des Schweizerischen Obligationenrechts (**OR**).

Artikel 2: Sitz

Der Sitz der Gesellschaft ist Zug.

Artikel 3: Dauer

Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.

Artikel 4: Zweck

Die Gesellschaft bezweckt den Erwerb, den Verkauf, das Halten und Verwalten von Beteiligungen an Unternehmungen im In- und Ausland, mit besonderer Ausrichtung auf die Themen Energie und Infrastruktur bzw.

I. Name, Registered Office, Duration and Purpose of the Company

Article 1: Name

Under the corporate name

EEII AG
(EEII Ltd.)
(EEII AG)

there exists a corporation subject to these Articles of Association and the provisions of Title XXVI of the Swiss Code of Obligations (**CO**).

Article 2: Registered Office

The Company's legal domicile is Zug.

Article 3: Duration

The duration of the Company is not limited in time.

Article 4: Purpose

The purpose of the Company is to purchase, sell, hold and administrate participations in other companies within or outside of Switzerland, with a special focus on energy and

Emerging Markets und ehemalige Sowjetunion.

Die Gesellschaft kann Finanzinstrumente und -produkte erwerben, verkaufen, halten und verwalten, Immaterialgüterrechte erwerben und verwerten, verbundene Unternehmen finanzieren und generell alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, die mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen.

Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und Grundstücke erwerben, halten und veräußern.

II. Aktienkapital, Aktien, Aktionärsenschaft, Aktienübertragung

Artikel 5: Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF [●]. Es ist eingeteilt in 1'527'510 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 7.10 und [●] Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 14.20. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert.

Artikel 6: Form der Aktien

Die Aktien lauten auf den Inhaber.

Ausgegebene Aktien sind nummeriert und tragen die rechtsverbindliche Unterschrift von mindestens einem Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Gesellschaft kann ihre Aktien in Form von Einzelurkunden, Globalurkunden oder als Wertrechte nach Art. 973c oder 973d OR ausgeben. Der Gesellschaft steht es im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben frei, ihre in einer dieser Formen ausgegebenen Aktien jederzeit und ohne Zustimmung der Aktionäre in eine der anderen Formen umzuwandeln. Die Aktionäre sind in diesem Fall auf erste Anfrage hin verpflichtet, bereits ausgegebene Aktienurkunden der Gesellschaft

infrastructure and emerging markets and the former Soviet Union, respectively.

The Company may purchase, sell, hold and administrate financial Instruments and products, acquire and exploit intellectual property rights, finance affiliated undertakings and may generally engage in any commercial, financial or other activities which are related to the purpose of the Company.

The Company may establish branches and subsidiaries within and outside of Switzerland and may acquire, hold and sell real estate.

II. Share Capital, Shares, Shareholder Status, Transfer of Shares

Article 5: Share Capital

The share capital of the Company amounts to CHF [●] and is divided into 1'527'510 bearer shares with a par value of CHF 7.10 each and [●] bearer shares with a par value of CHF 14.20 each. The share capital is fully paid in.

Article 6: Form of the Shares

The shares are issued as bearer shares.

Shares which are physically issued are numbered and carry the legally binding signature of at least one member of the Board of Directors.

The Company may issue its shares in the form of individual certificates (*Einzelurkunde*), global certificates (*Globalurkunde*) or as uncertificated securities pursuant to art. 973c or art. 973d CO. The Company is free, within the limits of the law, to convert its shares issued in one of these forms into one of the other forms at any time and without the consent of the shareholders. In this case, shareholders are obliged to surrender previously issued share certificates to the Company

auszuhändigen. Die Gesellschaft trägt dafür die Kosten.

Die Gesellschaft kann zudem ihre Aktien als Bucheffekten (im Sinne des Bucheffektengesetzes) ausgestalten. Die Gesellschaft kann als Bucheffekten ausgestaltete Aktien aus dem entsprechenden Verwahrungssystem zurückziehen. Bucheffekten, denen Aktien der Gesellschaft zugrunde liegen, können nicht durch Zession übertragen werden. An diesen Bucheffekten können auch keine Sicherheiten durch Zession bestellt werden.

Artikel 7: Umwandlung

Durch Änderung der Statuten kann die Generalversammlung jederzeit Inhaberaktien in Namenaktien umwandeln und umgekehrt.

Artikel 8: Öffentliches Kaufangebot

Der Erwerber von Aktien der Gesellschaft ist nicht zu einem öffentlichen Kaufangebot nach den Art. 135 und 163 des "Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel" (Finanzmarktinfrastrukturegesetz) verpflichtet.

III. Organisation der Gesellschaft

Artikel 9: Organe

Die Organe der Gesellschaft sind:

- a) die Generalversammlung;
- b) der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung;
- c) die Revisionsstelle.

- a) **Generalversammlung**

upon first request. The Company shall bear the costs thereof.

Moreover, the Company may organise its shares as intermediated securities (*Bucheffekten*) (within the meaning of the Federal Intermediated Securities Act). The Company may withdraw shares organised as intermediated securities from the corresponding custody system. Intermediated securities based on shares of the Company cannot be transferred by way of assignment, nor may they be pledged as collateral.

Article 7: Conversion

By changing these Articles of Association the General Meeting of shareholders may at any time convert bearer shares into registered shares and vice versa.

Article 8: Public Offer

The purchaser of shares of the Company shall not be obliged to make a public offer to acquire all listed shares of the Company pursuant to Art. 135 and 163 of the "Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading" (Financial Market Infrastructure Act).

III. Organisation of the Company

Article 9: Governing Bodies

The corporate bodies of the Company are:

- a) the General Meeting;
- b) the Board of Directors and the Management;
- c) the Auditors.

- a) **General Meeting**

Artikel 10: Einberufung, ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen

Die ordentliche Generalversammlung tritt jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres zusammen. Sie wird durch den Verwaltungsrat einberufen.

Ausserordentliche Generalversammlungen können jederzeit durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle, einberufen werden. Sie müssen innerhalb von 20 Tagen einberufen werden, wenn die Revisionsstelle oder ein oder mehrere Aktionäre, welche mindestens 5% des Aktienkapitals oder der Stimmen verfügen, dies schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge verlangen.

Die Einberufung einer Generalversammlung erfolgt mindestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag. In der Einberufung sind neben Datum, Beginn, Art und Ort der Versammlung, die Verhandlungsgegenstände, die Anträge des Verwaltungsrates und gegebenenfalls der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben, samt kurzer Begründung, sowie der Name und die Adresse des unabhängigen Stimmrechtsvertreters bekannt zu geben.

Über Gegenstände, die nicht in dieser Weise angekündigt worden sind, können unter dem Vorbehalt der Bestimmungen über die Universalversammlung keine Beschlüsse gefasst werden, ausser über einen Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderuntersuchung. Dagegen bedarf es zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung keiner vorherigen Ankündigung.

Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Vergütungsbericht und der Revisionsbericht sowie die allfälligen Anträge auf Änderung der Statuten den Aktionären zugänglich zu machen.

Article 10: Convocation, Ordinary and Extraordinary General Meetings

The ordinary General Meeting shall be held annually within six months of the close of the business year. It shall be convened by the Board of Directors.

Extraordinary General Meetings may be convened at any time by the Board of Directors, or, if necessary, by the Auditors. They must be called within 20 days if so requested by the Auditors, or by shareholders who, alone or together, hold at least 5% of the Company's share capital or the votes by giving written notice to the Board of Directors, indicating the agenda and the proposals.

A General Meeting must be called at least twenty days ahead of the meeting date. The call for a General Meeting must define date, starting time, form and place of the meeting, the agenda and the proposals by the Board of Directors and, if applicable, by the shareholders requesting a General Meeting or a particular item on the agenda, together with a short explanation, as well as the name and address of the independent voting representative.

No resolutions other than a resolution to convene an extraordinary General Meeting or to conduct a special investigation may be passed in a General Meeting of shareholders unless validly announced, subject to the regulations regarding General Meetings attended by all shareholders ("Universal Meetings"). However, no announcement is required for proposals directly relating to items listed on the agenda, or for discussions which do not lead to a resolution.

The financial statements, the remuneration report, the audit report and proposals for amendments to the Articles of Association (if any) must be made accessible to the shareholders at the latest 20 days prior to the date of the ordinary annual General Meeting.

Artikel 11: Tagungsort und Verwendung elektronischer Mittel

Die Generalversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an einem anderen vom einberufenden Organ bestimmten Ort im In- oder Ausland statt. Durch die Festlegung des Tagungsortes darf für keinen Aktionär die Ausübung seiner Rechte im Zusammenhang mit der Generalversammlung in unsachlicher Weise erschwert werden. Die Generalversammlung kann an verschiedenen Orten gleichzeitig durchgeführt werden. Die Voten der Teilnehmer müssen in diesem Fall unmittelbar in Bild und Ton an sämtliche Tagungsorte übertragen werden.

Der Verwaltungsrat kann vorsehen, dass Aktionäre, die nicht am Ort der Generalversammlung anwesend sind, ihre Rechte auf elektronischem Weg ausüben können (sog. hybride Durchführung der Generalversammlung).

Der Verwaltungsrat regelt die Verwendung elektronischer Mittel. Er stellt sicher, dass die Identität der Teilnehmer feststeht, die Voten in der Generalversammlung unmittelbar übertragen werden, jeder Teilnehmer Anträge stellen und sich an der Diskussion beteiligen kann und das Abstimmungsergebnis nicht verfälscht werden kann.

Treten während der Generalversammlung technische Probleme auf, sodass die Generalversammlung nicht ordnungsgemäss durchgeführt werden kann, so muss sie wiederholt werden. Beschlüsse, welche die Generalversammlung vor dem Auftreten der technischen Probleme gefasst hat, bleiben gültig.

Artikel 12: Virtuelle Generalversammlung

Die Generalversammlung kann auch ohne Tagungsort, ausschliesslich unter Verwendung elektronischer Mittel (einschliesslich Telefon-, Videokonferenz oder anderer audiovisueller oder elektronischer Kommunikationsmittel) durchgeführt werden.

Artikel 13: Universalversammlung

Article 11: Venue and use of electronic means

The General Meeting of shareholders shall be held at the Company's registered office or at another place inside or outside of Switzerland as determined by the convening body. No shareholder shall be unduly obstructed in exercising their rights in connection with the General Meeting by the choice of venue. The General Meeting may be held in various locations at the same time. In this case, the oral contributions of participants must be transmitted directly in sound and vision to all venues.

The Board of Directors may provide that shareholders who are not present at the General Meeting venue are able to exercise their rights electronically (so-called hybrid conduct of the General Meeting).

The Board of Directors shall regulate the use of electronic means. It shall ensure that the identity of the participants is established, the oral contributions at the General Meeting are directly transmitted, each participant can table motions and participate in the debate and the result of the vote cannot be falsified.

If technical problems arise during the General Meeting, with the result that the General Meeting cannot be duly conducted, the meeting must be held again. Resolutions that the General Meeting has passed before the technical problems arise remain valid.

Article 12: Virtual General Meeting

The General Meeting may also be held without venue exclusively by way of electronic means (including by way of telephone, video conference or other audiovisual or electronic means of communication).

Article 13: Plenary Meeting

Die Eigentümer, Nutzniesser oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten (Universalversammlung). Solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind, kann in dieser Versammlung über alle in den Geschäftskreis der Generalversammlung fallenden Gegenstände verhandelt und gültig Beschluss gefasst werden.

Artikel 14: Schriftliche Beschlussfassung

Eine Generalversammlung kann ebenfalls ohne Einhaltung der für die Einberufung geltenden Vorschriften abgehalten werden, wenn die Beschlüsse auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form (einschliesslich E-Mail oder in einer anderen Form der Übermittlung, die den Nachweis des Beschlusses durch Text ermöglicht) erfolgen, sofern nicht ein Aktionär oder dessen Vertreter die mündliche Beratung verlangt.

Artikel 15: Aufgaben

Die Generalversammlung hat die folgenden Kompetenzen, welche sie nicht übertragen kann (vgl. Art. 698 OR):

1. Festsetzung und Änderung der Statuten (unter Vorbehalt von Art. 652g, 653 und 653o OR);
2. Bestimmung der Zahl, Wahl und Abberufung der übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates (je einzeln);
3. Wahl und Abberufung des/r Präsidenten/in des Verwaltungsrates;
4. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Vergütungsausschusses (je einzeln);
5. Wahl und Abberufung des/r unabhängigen Stimmrechtsvertreters/in;
6. Wahl der Revisionsstelle;

The owners, usufructuaries or representatives of all shares together can hold a General Meeting (“Universal Meeting”) without observing the notification formalities provided that no objections are raised. As long as the owners of (or persons representing) all of the shares are present, such Universal Meeting can validly deliberate and pass resolutions upon all matters within the scope of the powers of a General Meeting.

Article 14: Written Resolution

A General Meeting may also be held without complying with the rules for convening meetings if the resolutions are passed in writing on paper or in electronic form (including by way of e-mail or any other form of transmission enabling the resolution to be evidenced by way of text), unless a shareholder or his/her representative requests verbal deliberations.

Article 15: Powers

The General Meeting has the following non-transferable powers (cf. Art. 698 CO):

1. to adopt, change or amend the Articles of Association (subject to Art. 652g, 653 and 653o CO);
2. to determine the number, to individually elect and to remove the other members of the Board of Directors;
3. to elect and remove the Chairperson of the Board of Directors;
4. to individually elect and remove the members of the Remuneration Committee;
5. to elect and remove the Independent Proxy;
6. to elect the Auditors;

- | | |
|---|--|
| 7. Genehmigung des Lageberichts und evtl. der Konzernrechnung; | 7. to approve the management report and, as the case may be, the consolidated financial statements; |
| 8. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme; | 8. to approve the annual financial statements and to pass resolutions upon the allocation of the net profit, in particular, the declaration of dividends and of profit sharing by directors; |
| 9. Festsetzung der Zwischendividende und die Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses; | 9. to determine the interim dividend and approve the interim account required therefor; |
| 10. Beschlussfassung über die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve; | 10. to pass resolutions on repaying the statutory capital reserve; |
| 11. Genehmigung der Vergütungen an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung; | 11. to approve the remuneration of the Board of Directors and the Management; |
| 12. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates; | 12. to grant release to the members of the Board of Directors; |
| 13. Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft; | 13. delist the equity securities of the Company; |
| 14. Beschlussfassung über alle anderen Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr vom Verwaltungsrat zum Entscheid unterbreitet werden. | 14. to pass resolutions upon any other matter which is reserved to the General Meeting by law or by the Articles of Association or which is submitted by the Board of Directors to the General Meeting for decision. |

Artikel 16: Stimmrecht

Die Aktionäre üben ihr Stimmrecht in der Generalversammlung nach Verhältnis des gesamten Nennwerts der ihnen gehörenden Aktien aus. Jeder Aktionär hat, auch wenn er nur eine Aktie besitzt, zum mindesten eine Stimme.

Artikel 17: Mitgliedschaftsrechte, Vertretung und Teilnahme

Jede/r Aktionär/in kann sich bei der Generalversammlung durch eine/n Dritte/n, der nicht Aktionär/in zu sein braucht, oder durch den/die unabhängige/n Stimmrechtsvertreter/in vertreten lassen. Der/die Vertreter/in muss sich durch eine schriftliche Vollmacht ausweisen. Die Aktionäre können dem/r unabhängigen

Article 16: Voting Rights

The shareholders shall exercise their right to vote at General Meetings in proportion to the total nominal value of the shares belonging to them. Every shareholder has at least one vote, even if he holds only one share.

Article 17: Membership, Representation and Attendance

Each shareholder may appoint a person to represent him at the General Meeting. Such representative need not be a shareholder but must carry a written power of attorney. Shareholders may also be represented by the Independent Proxy, to whom shareholders may issue

Stimmrechtsvertreter/in auch elektronische Vollmachten und Weisungen erteilen.

Der/die unabhängige Stimmrechtsvertreter/in wird jährlich von der Generalversammlung gewählt. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Wählbar sind natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften. Hat die Gesellschaft keine/n unabhängige/n Stimmrechtsvertreter/in, so ernennt der Verwaltungsrat eine/n solche/n für die nächste Generalversammlung.

Artikel 18: Vorsitz

Den Vorsitz der Generalversammlung führt der/die Präsident/in oder ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates oder, wenn kein Mitglied des Verwaltungsrates anwesend ist, ein/e von der Generalversammlung gewählte/r Tagespräsident/in.

Der/die Vorsitzende bestimmt den/die Protokollführer/in, der/die nicht Aktionär/in zu sein braucht sowie, soweit erforderlich, einen oder mehrere Stimmzähler.

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung des Protokolls, welches von dem/r Vorsitzenden und von dem/r Protokollführer/in zu unterzeichnen ist. Das Protokoll hält fest: Datum, Beginn und Ende sowie Art und Ort der Generalversammlung; Anzahl, Art, Nennwert und Kategorie der Aktien, die von den Aktionären oder von dem/der unabhängigen Stimmrechtsvertreter/in vertreten werden; die Beschlüsse und die Wahlergebnisse; die Begehren um Auskunft und die darauf erteilten Antworten; die von den Aktionären zu Protokoll gegebenen Erklärungen; relevante technische Probleme, die bei der Durchführung der Generalversammlung auftreten. Die Aktionäre sind berechtigt, das Protokoll einzusehen. Auszüge daraus sind von einem Mitglied des Verwaltungsrats zu unterzeichnen

Artikel 19: Beschlüsse

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre

instructions or powers of attorney also by electronic means.

The Independent Proxy is elected annually by the ordinary General Meeting of Shareholders. His/her tenure ends at the closure of the next ordinary General Meeting. Re-election is permissible. Physical and legal persons as well as partnerships can be elected. In the event that the Company has no Independent Proxy, the Board of Directors appoints the Independent Proxy for the next General Meeting.

Article 18: Chairperson

The Chairperson or another member of the Board of Directors chairs the General Meeting. If no member of the Board is present, the General Meeting shall elect another person to take the chair.

The Chairperson appoints a Secretary, who need not be a shareholder, to keep the minutes, and, as far as required, one or several tellers.

The Board of Directors arranges for the taking of minutes which are to be signed by the Chairperson and by the Secretary. The minutes shall include: date, starting and end times, form and venue of the General Meeting; the number, type, par value and classes of shares represented by shareholders or the Independent Proxy; the resolutions and the results of elections; the requests for information and the respective replies; the statements for the record made by shareholders; any significant technical problems that arise during the General Meeting. The shareholders have a right to read the minutes. Excerpts thereof shall be signed by a member of the Board of Directors

Article 19: Resolutions

The General Meeting passes all resolutions and carries out all elections by absolute majority of the votes allocated to the shares represented

mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, vorbehältlich anderslautender gesetzlicher oder statutarischer Bestimmungen. Für den Fall von Stimmgleichheit, hat der Vorsitzende keinen Stichentscheid.

Handelt es sich jedoch um:

1. die Änderung des Gesellschaftszwecks;
2. die Zusammenlegung von Aktien, soweit dafür nicht die Zustimmung aller betroffenen Aktionäre erforderlich ist;
3. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
4. die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;
5. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlagen oder durch Verrechnung mit einer Forderung und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
6. die Einführung eines bedingten Kapitals oder die Einführung eines Kapitalbands;
7. die Umwandlung von Partizipations-scheinen in Aktien;
8. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts;
9. den Wechsel der Währung des Aktienkapitals;
10. die Einführung des Stichentscheids des Vorsitzenden in der Generalversammlung;
11. eine Statutenbestimmung zur Durchführung der Generalversammlung im Ausland;
12. die Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft;
13. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;

regardless of the number of represented shareholders, except as otherwise provided for by law or these Articles of Association. In the event of a tie, the person chairing the meeting has no casting vote

Notwithstanding the above, any resolution regarding:

1. the change or amendment of the Object of the Company;
2. the consolidation of shares, unless the consent of all the shareholders concerned is required;
3. the creation of privileged voting shares;
4. the restriction of the transferability of registered shares;
5. an increase of the share capital funded by the Company's own assets, a contribution in kind or issuance of preferred stock;
6. the introduction of contingent capital or the introduction of a capital band;
7. the conversion of participation certificates into shares;
8. the limitation or withdrawal of the right to subscribe to new shares;
9. any change in the currency of the share capital;
10. the introduction of a casting vote for the person chairing the general meeting;
11. a provision of the articles of association on holding the General Meeting abroad;
12. the delisting of the equity securities of the Company;
13. the transfer of the registered office;

14. die Einführung einer statutarischen Schiedsklausel;

15. die Auflösung der Gesellschaft.

so muss ein Beschluss mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigen (Art. 704 OR). Für Beschlüsse betreffend die im schweizerischen Fusionsgesetz (FusG) geregelten Gegenstände gelten die dort verlangten Quoren.

Auf Verlangen eines/r Aktionärs/in erfolgt die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates in geheimer Abstimmung. Die übrigen Wahlen und Beschlussfassungen erfolgen in offener Abstimmung, falls die Generalversammlung nichts anderes beschliesst.

b) Verwaltungsrat

Artikel 20: Zusammensetzung, Amtsdauer

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern, die von der Generalversammlung einzeln je für ein Jahr gewählt werden. Die Wiederwahl ist zulässig. Die Amtsdauer endet am Tage der ordentlichen Generalversammlung. Bei Nachwahlen vollenden die neuen Mitglieder die Amtsdauer ihrer Vorgänger.

Artikel 21: Präsident

Der/die Präsident/in des Verwaltungsrats und die Mitglieder des Vergütungsausschusses werden von der Generalversammlung gewählt. Im Falle einer Vakanz ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer einen Ersatz. Im Übrigen konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst.

Artikel 22: Einberufung von Sitzungen

Der Verwaltungsrat versammelt sich so oft es die Geschäfte erfordern. Sitzungen werden durch den/die Präsidenten/in des Verwaltungsrates einberufen. Jedes Mitglied hat

14. the introduction of an arbitration clause in the articles of association;

15. the dissolution of the company.

shall require the affirmative vote of at least two thirds of the shares represented at the General Meeting and additionally the majority of the par value of the shares represented (Art. 704 CO). Resolutions regarding matters regulated by the Swiss Merger Law (FusG) shall be passed by the majorities as required by such law.

Upon request of a shareholder the election of the members of the Board of Directors shall take place by secret ballot. Other elections and resolutions are carried and passed by open show of hands, unless the General Meeting decides otherwise.

b) Board of Directors

Article 20: Composition, Term

The Board of Directors consists of one or several members who are each elected by the General Meeting individually for one year. Re-election is permissible. The term of office ends on the day of the ordinary General Meeting. New members elected during a term of office are elected for the remainder of the term of their predecessors.

Article 21: President

The Chairperson and the members of the Remuneration Committee are elected by the General Meeting. In the event of a vacancy, the Board of Directors appoints an interim replacement. Otherwise, the Board of Directors constitutes itself.

Article 22: Calling of Meetings

The Board of Directors shall meet as often as the conduct of the Company's business shall require. Meetings are convened by the Chairperson of the Board of Directors. Each

jederzeit das Recht, unter Angabe der Gründe die unverzügliche Einberufung einer Verwaltungsratsitzung zu verlangen. Über die Verhandlungen und Beschlüsse ist ein Protokoll zu führen, das von allen Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet wird.

Artikel 23: Beschlüsse

Für die Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates muss die Mehrheit aller Verwaltungsratsmitglieder anwesend sein.

Kein Präsenzquorum ist erforderlich, wenn ausschliesslich die erfolgte Durchführung einer Kapitalerhöhung festzustellen und die anschliessend vorzunehmende Statutenänderung zu beschliessen ist

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der anwesenden Mitglieder. Im Falle von Stimmgleichheit hat der Vorsitzende keinen Stichentscheid.

Der Verwaltungsrat kann seine Beschlüsse fassen:

1. an einer Sitzung mit Tagungsort;
2. unter Verwendung elektronischer Mittel, in sinngemässer Anwendung der Artikel 701c - 701e OR;
3. auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form, sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Im Fall der Beschlussfassung auf elektronischem Weg ist keine Unterschrift erforderlich; vorbehalten bleibt eine anderslautende, schriftliche Festlegung des Verwaltungsrats.

Artikel 24: Aufgaben

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Überwachung der Geschäftsführung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle Angelegenheiten, die nicht nach Gesetz, Statuten

member has the right to request at any time, indicating his reasons, that a meeting of the Board of Directors be convened without delay. Minutes shall be taken of the deliberations and resolutions; such minutes shall be signed by each member of the Board of Directors.

Article 23: Resolutions

For the passing of any resolutions of the Board of Directors the majority of all its members need to be present.

No quorum is required in the event that solely the completion of a capital increase must be ascertained and the respective changes to the articles of association are to be adopted.

The Board of Directors adopts its decisions by simple majority of the votes of its members present. In case of a tie, the Chairperson has no casting vote

The Board of Directors may pass its resolutions:

1. at a meeting with a venue;
2. by using electronic means, applying Articles 701c - 701e mutatis mutandis;
3. in writing on paper or electronically, unless a member requests that it be debated orally. If the resolution is passed electronically, no signature is required, unless the Board of Directors specify a different requirement in writing.

Article 24: Powers, Duties

The Board of Directors is in charge of the overall management of the Company and supervises the management board. The Board of Directors represents the Company towards third parties and fulfils all duties which are not assigned to another corporate body

oder Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung oder einzelne Teile derselben sowie die Vertretung der Gesellschaft an eine oder mehrere natürliche Personen, welche nicht Aktionäre sein müssen, übertragen. Er kann die Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft an Dritte (natürliche oder juristische Personen) delegieren.

Mindestens ein Verwaltungsratsmitglied muss befugt sein, die Gesellschaft zu vertreten.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben (Art. 716a OR):

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation einschliesslich der Festlegung des Organigramms und der Gründung von Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften;
3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und die Regelung der Zeichnungsberechtigten;
5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
6. die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;

by law, the Articles of Association or an internal regulation.

The Board of Directors may delegate all or part of the management of the Company as well as its representation by signature to one or several physical persons, which need not be shareholders. The Board of Directors may delegate the management of the Company's assets to third parties (physical or legal persons).

At least one member of the Board of Directors needs to be authorised to represent the corporation by signature.

The Board of Directors shall have the following non-transferable and inalienable rights and duties (Art. 716a CO):

1. the ultimate management of the Company and the issuance of the necessary directives;
2. the establishment of the organisation including the determination of the organizational chart and the establishment of subsidiaries and affiliates;
3. the structuring of the accounting system, financial control and financial planning to the extent necessary for the management of the Company;
4. the appointment and the dismissal of the persons appointed to manage and represent the Company and the determination of the signatory authority;
5. the ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular regarding compliance with the law, the Articles of Association, regulations and other directives;
6. the compilation of the annual report, and the remuneration report as well as the preparation of the General Meeting and the implementation of its resolutions;

- | | |
|--|---|
| <p>7. die Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung;</p> | <p>7. filing an application for a debt restructuring moratorium and notifying the court in the event that the Company is over-indebted.</p> |
| <p>8. die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;</p> | <p>8. passing of resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares;</p> |
| <p>9. die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;</p> | <p>9. passing of resolutions confirming increases of the share capital and related amendments to the articles of association;</p> |
| <p>10. andere Aufgaben, die von Gesetzes wegen unübertragbar und unentziehbar sind, wie z.B. aufgrund des Fusionsgesetzes.</p> | <p>10. other duties which are by law non-transferable and inalienable such as, e.g., those according to the Swiss Merger Act.</p> |

Die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften kann der Verwaltungsrat Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern zuweisen. Er hat für angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.

The Board of Directors may delegate the preparation and the implementation of its resolutions or the monitoring of certain transactions to committees or individual Board members. It shall provide for adequate reporting to its members.

Artikel 25: Vertretung

Soweit die Geschäftsleitung nicht übertragen worden ist, steht sie allen Mitgliedern gesamt-haft zu.

Arbeits- oder Mandatsverträge der Gesellschaft mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und/oder der Geschäftsleitung dürfen fest abgeschlossen werden auf maximal ein Jahr; unbefristete Verträge haben eine Kündigungsfrist von maximal 12 Monate aufzuweisen.

Der Verwaltungsrat bezeichnet diejenigen Mitglieder oder Dritte (Direktoren), welche die Gesellschaft rechtsverbindlich vertreten können, sowie die Art der Vertretung (einzeln oder gemeinsam).

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Gesellschaft durch mindestens eine Person vollständig vertreten werden kann, die Wohnsitz in der Schweiz hat. Dieses Erfordernis kann durch ein

Article 25: Representation

The members are collectively responsible for the management of the Company to the extent that it has not been delegated.

Employment or mandate agreements between the Company and members of the Board of Directors or the Management may be concluded for a fixed term of one year maximum. Agreements that are unlimited in time must contain a notice period of 12 months maximum.

The Board of Directors shall designate such members or third parties (managers), which are authorised to legally represent the Company. It shall also determine their signatory power jointly or solely).

The Board of Directors shall ensure that the Company can be fully represented by at least one person domiciled in Switzerland. This requirement may be met by a member of the Board of Directors or by a manager.

Mitglied des Verwaltungsrates oder einen Direktor erfüllt werden.

Artikel 26: Vergütung

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung haben Anspruch auf Ersatz ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen sowie auf eine ihrer Tätigkeit entsprechende Vergütung.

Die Generalversammlung genehmigt jährlich gesondert für Verwaltungsrat und Geschäftsleitung je einen Gesamtbetrag als fixe Vergütung für das laufende Geschäftsjahr.

Mitgliedern des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung, die nach der Genehmigung des Gesamtbetrages für die fixe Vergütung gewählt bzw. angestellt werden, kann je eine fixe Vergütung ausgerichtet werden, welche um maximal 25% höher liegen darf als die durchschnittliche fixe Vergütung der übrigen Verwaltungsrats- bzw. Geschäftsleitungsmitgliedern. Soweit dadurch der durch die Generalversammlung genehmigte Gesamtbetrag für die fixe Vergütung überschritten wird, kann dafür ein Zusatzbetrag in Anspruch genommen werden, welcher maximal 50% des genehmigten Gesamtbetrags entsprechen darf.

Mitglieder des Verwaltungsrats und/oder der Geschäftsleitung können direkt oder indirekt zusätzliche Dienstleistungen für die Gesellschaft erbringen, welche separat zu vergüten sind. Derartige variable direkte oder indirekte Vergütungen sind im Vergütungsbericht festzuhalten, und der entsprechende Gesamtbetrag ist durch die Generalversammlung jährlich gesondert für Verwaltungsrat und Geschäftsleitung für das vergangene Geschäftsjahr zu genehmigen.

Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung des Gesamtbetrags für fixe Vergütungen für das laufende Geschäftsjahr und/oder des Gesamtbetrags für variable Vergütungen für das vergangene Geschäftsjahr, beruft der Verwaltungsrat eine neue Generalversammlung ein.

Article 26: Remuneration

The members of the Board of Directors and the Management are entitled to reimbursement of their expenses incurred in the interest of the Company and to remuneration corresponding to their activities.

The General Meeting approves annually and severally for each of the Board of Directors and the Management a total amount as fixed remuneration for the current business year.

In the event that a member of the Board of Directors or Management is elected or hired, resp., after the total amount for fixed remuneration has been approved by the General Meeting, such member can be paid a fixed remuneration in an amount not exceeding the average fixed remuneration of the other members of the Board of Directors or Management, resp., by more than 25%. To the extent that the approved total amount shall not suffice for such fixed remuneration, an additional amount shall be at the disposal of the Company not exceeding 50% of the approved total amount.

Members of the Board of Directors or the Management are permitted to directly or indirectly provide services to the Company which are to be compensated for separately. Such variable direct or indirect remuneration shall be listed in the remuneration report and the total amount thereof shall be approved annually by the General Meeting severally for the Board of Directors and the Management for the past business year.

In the event that the General Meeting does not approve the total amount for fixed remuneration for the current business year and/or the total amount of variable remunerations for the past business year, the Board of Directors shall call a new General Meeting.

Artikel 27: Vergütungsform

Es ist den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung gestattet, allenfalls direkte oder indirekte Vergütungen von Gesellschaften zu erhalten, die als Gruppen- oder Konzerngesellschaften der Gesellschaft gelten.

Darlehen und Kredite der Gesellschaft an ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung bzw. Garantien oder andere Sicherheitsleistungen der Gesellschaft für Verpflichtungen eines Verwaltungsrats- oder Geschäftsleitungsmitglieds dürfen CHF 50'000 pro Verwaltungsrats- oder Geschäftsleitungsmitglied nicht übersteigen.

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

Artikel 28: Vergütungsausschuss

Der Vergütungsausschuss besteht aus zwei oder mehr Mitgliedern des Verwaltungsrates.

Der Vergütungsausschuss hat folgende Aufgaben und Zuständigkeiten (Grundsätze):

1. Erstellung und periodische Überprüfung der Vergütungspolitik und -prinzipien der Gesellschaft; periodische Überprüfung der Umsetzung derselben und Unterbreitung von Vorschlägen und Empfehlungen an den Verwaltungsrat;
2. Vorbereitung aller relevanten Entscheide des Verwaltungsrates im Bereich Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, Unterbreitung von Vorschlägen an den Verwaltungsrat zu Art und Höhe der jährlichen Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie Vorbereitung des

Article 27: Form of remuneration

To the extent applicable, the members of the Board of Directors and the Management are permitted to receive direct or indirect remuneration by companies that may qualify as group or affiliated companies of the Company.

Loans and credits granted by the Company to members of the Board of Directors or the Management and/or guarantees or other sureties by the Company for obligations of a member of the Board of Directors or the Management may not exceed CHF 50'000 per member.

Contribution to pension funds on behalf of members of the Board of Directors or the Management shall only be made in the framework of Swiss or foreign pension plans or comparable plans of the Company. The contributions to the insured and the contributions by the Company as employer shall be corresponding to such plans and the relevant regulations, resp.

Article 28: Remuneration Committee

The Remuneration Committee shall consist of two or more members of the Board of Directors.

The Remuneration Committee shall have the following duties and responsibilities (fundamentals):

1. Draft and periodical review of the remuneration policy and principles of the Company, periodical examination of the implementation thereof and submission of respective proposals and recommendations to the Board of Directors;
2. Preparation of all decisions of the Board of Directors concerning compensation of the members of the Board of Directors and the Management, submission of proposals regarding type and amount of compensation to the members of the Board of Directors and the Management, as well as preparation of the

Vorschlag für den Gesamtbetrag der fixen Vergütungen;

proposal for the total amounts of fixed remunerations;

3. Vorbereitung des Vergütungsberichts.

3. Preparation of the remuneration report.

Artikel 29: Mandatsbeschränkung

Ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung der Gesellschaft darf maximal fünf Mandate als Mitglied des obersten Leitungs- oder Verwaltungsorgans einer andern in- oder ausländischen börsenkotierten Gesellschaft, bzw. fünfzig Mandate als Mitglied des obersten Leitungs- oder Verwaltungsorgans einer nichtkotierten Rechtseinheit innehaben.

Article 29: Limitation of Mandates

A member of the Board of Directors or the Management of the Company may be a member of the supreme governing or administrative body of maximally five other entities that are listed on a Swiss or foreign stock exchange, and of maximally fifty non-listed legal entities.

c) Revisionsstelle

c) Auditors

Artikel 30: Wahl, Unabhängigkeit, Amtsdauer

Article 30: Election, Independence, Term of Office

Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle.

The General Meeting shall elect the auditors.

Die Revisionsstelle wird für ein Geschäftsjahr gewählt. Ihr Amt endet mit der Abnahme der letzten Jahresrechnung. Eine Wiederwahl ist möglich. Die Generalversammlung kann die Revisionsstelle nur aus wichtigen Gründen abberufen.

The statutory auditors are appointed for the company's financial year, their term of office ending on the date of the approval of the last annual report by the General Meeting. Re-election is possible. The General Meeting may only dismiss the auditors for important reasons.

Artikel 31: Anforderungen

Article 31: Requirements

Als Revisionsstelle können eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften gewählt werden. Wählbar sind ausschliesslich zugelassene Revisionsexperten bzw. staatlich beaufsichtigte Revisionsunternehmen nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005.

One or several individuals, legal entities or partnerships are eligible as statutory auditors of the company. Solely licensed audit experts or audit firms under government oversight according to the provisions of the Federal Law on Oversight of Auditors of December 16, 2005 shall be eligible.

IV. Geschäftsjahr, Gewinnverteilung und Mitteilungen

IV. Fiscal Year, Profit Distribution, Publication

Artikel 32: Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember. Erfolgsrechnung, Bilanz und Anhang werden für jedes Geschäftsjahr per 31. Dezember aufgestellt.

Die Aufstellung der Jahresrechnung sowie die Berechnung und Verwendung des Bilanzgewinnes haben gemäss den gesetzlichen Vorschriften und des anwendbaren Standards der Rechnungslegung zu erfolgen.

Die Gesellschaft lässt ihre Jahresrechnung und gegebenenfalls ihre Konzernrechnung im Rahmen einer ordentlichen Revision gemäss Art. 727 ff. OR prüfen.

Artikel 33: Gewinnverwendung

Die Generalversammlung kann jederzeit die Errichtung von speziellen Reserven neben den vom Gesetz vorgeschriebenen Reserven beschliessen und über deren Verwendung bestimmen.

V. Auflösung

Artikel 34: Auflösung

Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung der Gesellschaft beschliessen. Auflösung und Liquidation sind gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts durchzuführen.

Die Liquidatoren werden durch die Generalversammlung gewählt; die Mitglieder des Verwaltungsrates sind wählbar.

Die Rechte und Pflichten der Liquidatoren richten sich nach Art. 742 ff. OR.

Die Generalversammlung kann die Liquidatoren jederzeit abberufen.

VI. Diverses

Article 32: Business year

The business year begins on January 1 and ends on December 31. The profit and loss statement, the balance sheet and annexes thereto shall be drawn up annually as of December 31.

The annual financial statement shall be drawn up and the calculation and allocation of the annual profit shall be effected pursuant to the provisions of the law and to applicable accounting standards.

The Company's annual financial statements, and, if applicable, the consolidated financial statements, shall be audited by means of an ordinary audit pursuant to Art. 727 ss. CO.

Article 33: Profit appropriation

The General Meeting may at any time decide to create special reserve funds in addition to the general reserve fund provided for by law, and pass resolutions upon their usage.

V. Dissolution

Article 34: Dissolution

The General Meeting may at any time pass a resolution to dissolve the Company. The dissolution and the liquidation are governed by the provisions of the Swiss Code of Obligations.

The liquidators are appointed by the General Meeting; members of the Board of Directors are eligible as liquidators.

The rights and duties of the Liquidators are determined by Art. 742 ss. CO.

The General Meeting may at any time dismiss the Liquidators.

VI. Miscellaneous

Artikel 35: Bekanntmachung

Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt. Der Verwaltungsrat kann weitere Publikationsorgane bestimmen.

Sofern alle Aktionäre dem einberufenen Organ bekannt sind, erfolgt die Einladung zur Generalversammlung in einer Form, die den Nachweis durch Text ermöglicht, ansonsten durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt.

Artikel 36: 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.

* * * * *

Zug, [..]

Notarielle Beglaubigung

Hiermit beglaubige ich, Notarin des Kantons Zug, Katia Berchier Theiler, Rechtsanwältin, dass die vorliegenden Statuten derjenigen Fassung entsprechen, wie sie heute von der ausserordentlichen Generalversammlung gutgeheissen wurde.

Zug, [..]

Article 35: Publications

Publications of the Company shall appear in the Swiss Official Gazette of Commerce. The Board of Directors can determine further publication organs.

If the addresses of all the shareholders are known to the convening body invitations to the General Meeting may be effected in a form that enables evidence by text, otherwise by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce.

Article 36: Interpretation

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

* * * * *

Notarial Legalisation

The Notary Public of the Canton of Zug, Katia Berchier Theiler, attorney at law, hereby certifies that the present Articles of Association comply with the Articles of Association approved by the extraordinary shareholder's meeting.

Die Notarin / Notary Public:

Katia Berchier Theiler