

## STATUTEN<sup>1</sup>

der

**PolyPeptide Group AG  
(PolyPeptide Group SA)  
(PolyPeptide Group Ltd)**

---

### I. Grundlagen

#### ARTIKEL 1: FIRMA, SITZ

Unter der Firma

**PolyPeptide Group AG  
(PolyPeptide Group SA)  
(PolyPeptide Group Ltd)**

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Artikel 620 ff. des Schweizerischen Obligationenrechts ("**OR**") mit Sitz in Baar, Kanton Zug. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

#### ARTIKEL 2: ZWECK

<sup>1</sup> Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, die Verwaltung, die Verwertung und die Veräusserung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmen, ob direkt oder indirekt, insbesondere an Unternehmen im Bereich der Chemie und Pharmazie und in verwandten Gebieten, die Führung und nachhaltige Entwicklung dieser Beteiligungsgesellschaften im Rahmen einer Unternehmensgruppe sowie die Bereitstellung der finanziellen und organisatorischen Voraussetzungen für die Führung einer Unternehmensgruppe.

## ARTICLES OF ASSOCIATION<sup>1</sup>

of

**PolyPeptide Group AG  
(PolyPeptide Group SA)  
(PolyPeptide Group Ltd)**

---

### I. General Provisions

#### ARTICLE 1: CORPORATE NAME, REGISTERED OFFICE

Under the corporate name

**PolyPeptide Group AG  
(PolyPeptide Group SA)  
(PolyPeptide Group Ltd)**

a stock corporation exists pursuant to articles 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations ("**CO**") having its registered office in Baar, Canton of Zug. The duration of the Company is unlimited.

#### ARTICLE 2: PURPOSE

<sup>1</sup> The purpose of the Company is to acquire, hold, manage, exploit and sell, whether directly or indirectly, participations in domestic and foreign companies, in particular in companies active in the chemical and pharmaceutical sector and related areas, the management and sustainable development of these investment companies within a group of companies as well as the provision of financial and organizational means for the management of a group of companies.

---

<sup>1</sup> Die deutsche Fassung der Statuten ist massgeblich. The German version of the articles of association shall prevail in case of discrepancies.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Beteiligungen, Liegenschaften und Immaterialgüterrechte erwerben, halten, belasten, verwerten und verkaufen sowie Tochtergesellschaften und Zweigniederlassungen errichten und finanzieren.

<sup>3</sup> Die Gesellschaft kann alle der Verwirklichung ihres Zweckes förderlichen kommerziellen und finanziellen Transaktionen durchführen, insbesondere Kredite gewähren und aufnehmen, Obligationenanleihen ausgeben, Bürgschaften und Garantien abgeben und Sicherheiten aller Art stellen.

<sup>4</sup> Bei der Verfolgung des Gesellschaftszwecks strebt die Gesellschaft die Schaffung von nachhaltigem Wert an.

## II. Kapital

### ARTIKEL 3: AKTIENKAPITAL

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 331'250.01 und ist eingeteilt in 33'125'001 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01. Die Aktien sind vollständig liberiert.

### ARTIKEL 3A: BEDINGTES AKTIENKAPITAL FÜR MITARBEITERBETEILIGUNGEN

<sup>1</sup> Das Aktienkapital der Gesellschaft kann sich im Maximalbetrag von CHF 6'000 durch Ausgabe von höchstens 600'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 erhöhen bei Ausübung von Optionsrechten oder im Zusammenhang mit ähnlichen Rechten auf Aktien (einschliesslich sogenannten performance stock units (PSU) und / oder restricted stock units (RSU)), welche Organen und Mitarbeiterinnen oder Mitarbeitern aller Stufen der Gesellschaft und der Gruppengesellschaften gemäss den entsprechenden Reglementen und Beschlüssen des Verwaltungsrats zustehen bzw. eingeräumt werden. Das Bezugsrecht und das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionärinnen und Aktionäre ist ausgeschlossen bzw. eingeschränkt, sofern und soweit die Optionsrechte nicht den bisherigen Aktionärinnen und Aktionären zugeteilt werden. Der Erwerb der Namenaktien gestützt auf diesen Artikel 3a und jede weitere Übertragung dieser Namenaktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 5.

<sup>2</sup> The Company may acquire, hold, mortgage, utilize and sell participations, real estate properties and intellectual property rights in Switzerland and abroad as well as incorporate and finance subsidiaries and branches.

<sup>3</sup> The Company may engage in all kinds of commercial and financial transactions that are beneficial for the realisation of its purpose, in particular provide and take out loans, issue bonds, provide suretyships and guarantees and provide collateral of any kind.

<sup>4</sup> In pursuing its purpose, the Company strives to create sustainable value.

## II. Capital

### ARTICLE 3: SHARE CAPITAL

The share capital of the Company amounts to CHF 331,250.01 and is divided into 33,125,001 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each. The share capital is fully paid-up.

### ARTICLE 3A: CONDITIONAL SHARE CAPITAL FOR EMPLOYEE PARTICIPATIONS

<sup>1</sup> The share capital of the Company may be increased by up to CHF 6,000 by the issuance of up to 600,000 fully paid up registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each, upon the exercise of option rights or in connection with similar rights regarding shares (including performance stock units (PSU) and / or restricted stock units (RSU)) granted to officers and employees at all levels of the Company and its group companies according to respective regulations and resolutions of the Board of Directors. The pre-emptive rights and the advance subscription rights of the shareholders shall be excluded or restricted, respectively, if and to the extent the option rights are not allocated to the existing shareholders. The acquisition of registered shares based on this Article 3a and every subsequent transfer of these registered shares shall be subject to the transfer restrictions pursuant to Article 5.

<sup>2</sup> Die Bedingungen zur Zuweisung und Ausübung der Optionsrechte und anderer Rechte auf Aktien aus diesem Artikel 3a sind vom Verwaltungsrat festzulegen. Die Ausgabe von Aktien unter dem jeweiligen Börsenpreis ist zulässig.

<sup>3</sup> Optionsrechte gemäss Art. 3a Abs. 1 müssen schriftlich oder in elektronischer Form, die den Nachweis durch Text ermöglicht, ausgeübt werden. Dies gilt auch für den Verzicht auf die Ausübung dieser Rechte.

#### **ARTIKEL 4: FORM DER AKTIEN**

<sup>1</sup> Die Gesellschaft gibt ihre Namenaktien ausschliesslich in Form von Wertrechten aus und führt diese als Bucheffekten (im Sinne des Bundesgesetzes über Bucheffekten vom 3. Oktober 2008, "BEG"). Die Aktionärinnen und Aktionäre haben keinen Anspruch auf Umwandlung der ausgegebenen Namenaktien in eine andere Form. Jede Aktionärin und jeder Aktionär kann von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihr oder ihm gemäss Aktienbuch gehaltenen Namenaktien verlangen.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft führt über die von ihr ausgegebenen Wertrechte ein Wertrechtbuch, in das die Anzahl und Stückelung der ausgegebenen Wertrechte sowie die Aktionärinnen und Aktionäre eingetragen werden. Das Wertrechtbuch ist nicht öffentlich.

<sup>3</sup> Wertrechte können, sofern keine Bucheffekten geschaffen wurden, nur durch Zession übertragen werden. Die Zession bedarf zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft, welche die Eintragung der Erwerberin oder des Erwerbers im Aktienbuch nach Massgabe von Artikel 5 verweigern darf.

<sup>4</sup> Die Übertragung von Bucheffekten und die Bestellung von Sicherheiten an Bucheffekten richten sich nach den Bestimmungen des BEG. Eine Übertragung von Bucheffekten oder eine Bestellung von Sicherheiten an Bucheffekten durch

<sup>2</sup> The conditions for the allocation and exercise of the option rights and other rights regarding shares from this Article 3a are determined by the Board of Directors. The shares may be issued at a price below the respective market price.

<sup>3</sup> Option rights pursuant to article 3a para. 1 must be exercised in writing or in electronic form allowing proof by text. This also applies to the waiver of the exercise of these rights.

#### **ARTICLE 4: FORM OF SHARES**

<sup>1</sup> The Company issues its registered shares only as uncertified securities (*Wertrechte*) and registers them as book-entry securities (within the meaning of the Federal Act on Book-Entry Securities of 3 October 2008, "FISA"). Shareholders have no right to request conversion of the form in which registered shares are issued into another form. Each shareholder may at any time require from the Company the delivery of an attestation certifying the respective shareholder's current shareholding.

<sup>2</sup> The uncertified securities (*Wertrechte*), their number and division and the shareholders are registered in a register for uncertified securities. This register for uncertified securities is not public.

<sup>3</sup> Uncertified securities (*Wertrechte*) may only be transferred by way of assignment provided that they are not registered as book-entry securities. In order to be valid, the assignment must be reported to the Company, which may refuse the entry of the assignee in the share register in accordance with Article 5.

<sup>4</sup> The transfer of book-entry securities and the granting of security rights on book-entry securities have to be compliant with the FISA. The transfer of book-entry securities or the granting of security rights on book-entry securities by

Zession ist ausgeschlossen. Die Übertragungsbeschränkungen von Artikel 5 gelten unverändert.

## **ARTIKEL 5: AKTIENBUCH, BESCHRÄNKUNGEN DER ÜBERTRAGBARKEIT**

<sup>1</sup> Für die Namenaktien wird ein Aktienbuch geführt. Darin werden die Eigentümerinnen und Eigentümer sowie die Nutzniesserinnen und Nutzniesser mit Namen und Vornamen (bei juristischen Personen die Firma), Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen. Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihre Adresse, so hat sie dies der Gesellschaft mitzuteilen.

<sup>2</sup> Soweit diese Statuten nichts anderes vorsehen, werden Erwerberinnen oder Erwerber von Namenaktien auf Gesuch hin ohne Begrenzung als Aktionärinnen oder Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, dass (i) sie diese Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben haben, (ii) keine Vereinbarungen über die Rücknahme oder die Rückgabe dieser Namenaktien bestehen, (iii) sie das mit den Aktien verbundene Risiko tragen und (iv) die Meldepflichten gemäss dem Bundesgesetz über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel vom 19. Juni 2015 („**FinfraG**“) erfüllt sind. Zur Eintragung ins Aktienbuch als Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht ist die Zustimmung der Gesellschaft notwendig. Die Eintragung als Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht kann in den in Artikel 5 Abs. 3-7 festgehaltenen Fällen abgelehnt werden. Lehnt die Gesellschaft das Gesuch um Eintragung der Erwerberin oder des Erwerbers als Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht nicht innerhalb von 20 Kalendertagen ab, so gilt diese oder dieser als Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht. Nicht anerkannte Erwerberinnen oder Erwerber werden als Aktionärinnen oder Aktionäre ohne Stimmrecht ins Aktienbuch eingetragen. Die entsprechenden Aktien gelten in der Generalversammlung als nicht vertreten.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann die Eintragung ins Aktienbuch als Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht ablehnen, sofern eine neue Erwerberin oder ein neuer Erwerber infolge der Anerkennung als Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht direkt

way of assignment is excluded. The transfer restrictions according to Article 5 are not affected by these regulations.

## **ARTICLE 5: SHARE REGISTER, TRANSFER RESTRICTIONS**

<sup>1</sup> The identity of the owners/usufructuaries of registered shares shall be entered in the share register stating first/last name (for legal entities the company name), address and citizenship (for legal entities the legal domicile). Any person registered in the share register changing its address, must inform the Company accordingly.

<sup>2</sup> Except as otherwise provided in these Articles of Association, persons acquiring registered shares shall on application be entered in the share register without limitation as shareholders with voting rights, provided they expressly declare themselves (i) to have acquired the said shares in their own name and for their own account, (ii) that no agreements on the redemption or return of these registered shares exist, (iii) to bear the risk associated with the shares and (iv) comply with the disclosure requirements stipulated by the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading of 19 June 2015 (“**FinMIA**”). Entry in the share register of registered shares as a shareholder with voting rights is subject to the approval of the Company. Entry in the share register of registered shares as a shareholder with voting rights may be refused based on the grounds set out in Article 5 paras.3-7. If the Company does not refuse to register the acquirer as shareholder with voting rights within 20 calendar days upon receipt of the application, the acquirer is deemed to be a shareholder with voting rights. Non-recognized acquirers shall be entered in the share register as shareholders without voting rights. The corresponding shares shall be considered as not represented in the General Meeting of Shareholders.

<sup>3</sup> The Board of Directors may refuse the registration in the share register as a shareholder with voting rights if an acquirer would as a result of the recognition as a shareholder with voting rights directly or indirectly acquire, or hold in the

oder indirekt mehr als 10 Prozent der im Handelsregister eingetragenen Namenaktien erwerben oder insgesamt halten würde (die "**Prozentgrenze**").

<sup>4</sup> Der Verwaltungsrat kann die Eintragung mit Stimmrecht ins Aktienbuch auch bei Überschreitung von 10 Prozent der im Handelsregister eingetragenen Namenaktien vornehmen,

- (a) mit Bezug auf Aktionärinnen und Aktionäre (einschliesslich deren Rechtsnachfolgerinnen und Rechtsnachfolger), die vor Abschluss des Börsenganges der Gesellschaft ("**IPO**") mehr als 10 Prozent der im Handelsregister eingetragenen Namenaktien hielten oder zugeteilt erhalten haben und nur im Umfang der in diesem Zeitpunkt von ihnen gehaltenen oder ihnen zugeteilten Namenaktien ("**Angestammte Aktionärinnen**" oder "**Angestammte Aktionäre**");
- (b) wenn eine Angestammte Aktionärin oder ein Angestammter Aktionär (bzw. deren oder dessen Rechtsnachfolgerin oder Rechtsnachfolger) nach Börsengang der Gesellschaft zusätzliche Namenaktien erwirbt; oder
- (c) wenn (i) eine Ehegattin oder ein Ehegatte, Nachkomme, Elternteil, Geschwister oder eine verbundene Person einer Angestammten Aktionärin oder eines Angestammten Aktionärs (bzw. deren oder dessen Rechtsnachfolgerin oder Rechtsnachfolger) oder (ii) eine sonstige Erwerberin oder ein sonstiger Erwerber Namenaktien von einer Angestammten Aktionärin oder einem Angestammten Aktionär (bzw. deren oder dessen Rechtsnachfolgerin oder Rechtsnachfolger) ausserbörslich erwirbt, die mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind, aber jeweils nur im Umfang der von dieser Angestammten Aktionärin oder diesem Angestammten Aktionär (bzw. deren oder dessen Rechtsnachfolgerin oder Rechtsnachfolger) gehaltenen Namenaktien.

<sup>5</sup> Personen, die im Eintragungsgesuch oder auf Aufforderung der Gesellschaft nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (nachstehend: "**Nominees**"), werden ohne weiteres bis maximal 3.0% des jeweils ausstehenden Aktienkapitals als Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen. Über diese Limite hinaus werden Namenaktien von Nominees nur dann mit Stimmrecht eingetragen, wenn die oder der betreffende Nominee beim Gesuch zur

aggregate, more than 10 percent of the registered shares recorded in the commercial register (the "**Percentage Limit**").

<sup>4</sup> The Board of Directors may enter the registration with voting rights in the share register, even if 10 percent of the registered shares recorded in the commercial register are exceeded,

- (a) for shareholders (and their respective legal successors) who held or were allotted more than 10 percent of the registered shares recorded in the commercial register before completion of the initial public offering of the Company ("**IPO**") and only to the extent they held or were allotted such registered shares at that time ("**Incumbent Shareholders**");
- (b) if an Incumbent Shareholder (or such Incumbent Shareholder's legal successor, respectively) acquires additional registered shares after the IPO; or
- (c) if (i) a spouse, descendent, parent, sibling or an affiliated person of an Incumbent Shareholder (or such Incumbent Shareholder's legal successor, respectively) or (ii) any other acquirer acquires registered shares from an Incumbent Shareholder (or such Incumbent Shareholder's legal successor, respectively) off-market, but in each case only to the extent such registered shares held by such Incumbent Shareholder (or such Incumbent Shareholder's legal successor, respectively) had been registered with voting rights in the share register.

<sup>5</sup> Persons not expressly declaring themselves to be holding shares for their own account in their application for entry in the share register or upon request by the Company (hereafter referred to as "**nominees**") shall be entered in the share register as shareholders with voting rights without further inquiry up to a maximum of 3.0% of the share capital outstanding at that time. Above this limit registered shares held by nominees shall be entered in the share register

Eintragung oder danach auf Aufforderung der Gesellschaft die Namen, Adressen und Aktienbestände derjenigen Personen bekannt gibt, für deren Rechnung die oder der Nominee 0.5% oder mehr des jeweils ausstehenden Aktienkapitals hält, und wenn die Meldepflichten gemäss FinfraG erfüllt werden. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, mit Nominees Vereinbarungen über deren Meldepflichten abzuschliessen.

<sup>6</sup> Die oben erwähnten Beschränkungen der Eintragung gelten, unter Vorbehalt von Artikel 652b Abs. 3 OR, auch beim Erwerb von Aktien, welche mittels Ausübung von Bezugs-, Options- oder Wandelrechten aus Aktien oder sonstigen von der Gesellschaft oder Dritten ausgestellten Wertpapieren gezeichnet oder erworben werden.

<sup>7</sup> Juristische Personen und Personengesellschaften oder andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandverhältnisse, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch eine einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften, die in gemeinsamer Absprache handeln, gelten als eine Aktionärin oder ein Aktionär oder Nominee.

<sup>8</sup> Die Gesellschaft kann in besonderen Fällen Ausnahmen von den obgenannten Beschränkungen (Artikel 5 Abs. 3, Abs. 4 und Abs. 5) genehmigen. Sodann kann die Gesellschaft nach Anhörung der betroffenen Personen Eintragungen im Aktienbuch als Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht streichen, wenn diese durch falsche Angaben zustande gekommen sind oder wenn die betroffene Person nicht die gemäss Artikel 5 Abs. 3 verlangten Informationen zur Verfügung stellt. Die oder der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden.

<sup>9</sup> Solange eine Erwerberin oder ein Erwerber nicht Aktionärin oder Aktionär mit Stimmrecht im Sinne von Artikel 5 geworden ist, kann er oder sie weder die entsprechenden Stimmrechte noch die mit diesen im Zusammenhang stehenden Rechte wahrnehmen.

with voting rights only if the nominee in question in the application for registration or thereafter upon request by the Company makes known the names, addresses and shareholdings of the persons for whose account the nominee is holding 0.5% or more of the share capital outstanding at that time and provided that the disclosure requirements stipulated by the FinMIA are complied with. The Board of Directors has the right to conclude agreements with nominees concerning their disclosure requirements.

<sup>6</sup> Subject to article 652b para. 3 CO, the above mentioned limits of registration also apply to the subscription for or acquisition of registered shares by exercising pre-emptive, option or convertible rights arising from shares or any other securities issued by the Company or third parties.

<sup>7</sup> Legal entities or partnerships or other associations or joint ownership arrangements which are linked through capital ownership or voting rights, through common management or in like manner, as well as individuals, legal entities or partnerships (especially syndicates) which act in concert are considered as one shareholder or nominee.

<sup>8</sup> The Company may in special cases approve exceptions to the above restrictions (Article 5 para. 3, 4 and 5). After due consultation with the persons concerned, the Company is further authorized to delete entries in the share register as shareholder with voting rights with retroactive effect if they were effected on the basis of false information or if the respective person does not provide the information pursuant to Article 5 para. 3. The concerned person has to be immediately informed about the deletion.

<sup>9</sup> Until an acquirer becomes a shareholder with voting rights for the shares in accordance with Article 5, the acquirer may neither exercise the voting rights connected with the shares nor other rights associated with the voting rights.

### **III. Organisation**

#### **A. Generalversammlung**

##### **ARTIKEL 6: BEFUGNISSE**

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

1. Festsetzung und Änderung der Statuten;
2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrats, der Präsidentin oder des Präsidenten des Verwaltungsrats, der Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses, der Revisionsstelle und der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin oder des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;
3. Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung, des Berichtes über nichtfinanzielle Belange und anderer gesetzlich vorgeschriebener Berichte;
4. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, insbesondere die Festsetzung der Dividende;
5. Festsetzung einer Zwischendividende und Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses;
6. Beschlussfassung über die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve;
7. Genehmigung der Gesamtbeträge der maximalen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung gemäss Artikel 13, 25 und 26;

### **III. Organisation**

#### **A. General Meeting**

##### **ARTICLE 6: POWERS**

The General Meeting is the supreme corporate body of the Company. It has the following non-transferable powers:

1. adoption and amendment of the Articles of Association;
2. election and dismissal of the members of the Board of Directors, the Chair of the Board of Directors, the members of the Remuneration and Nomination Committee, the Auditors and the Independent Proxy;
3. approval of the management report, the consolidated financial statements, the report on non-financial matters and other reports as required by law;
4. approval of the annual financial statements as well as the resolution on the appropriation of profits shown on the balance sheet, in particular determination of the dividends;
5. determination of the interim dividend and approval of the interim financial statements required for this purpose;
6. resolution on the repayment of the statutory capital reserve;
7. approval of the aggregate amounts of the maximum compensation of the members of the Board of Directors and the Executive Management pursuant to Articles 13, 25 and 26;

8. Nachträgliche Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht, falls die Generalversammlung prospektiv die variable Vergütung der Geschäftsleitung genehmigt hat;
9. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen;
10. Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft;
11. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.

#### **ARTIKEL 7: VERSAMMLUNGEN**

<sup>1</sup> Die ordentliche Generalversammlung findet jedes Jahr innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt. Zeitpunkt und Ort werden durch den Verwaltungsrat bestimmt.

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

<sup>3</sup> Zu ausserordentlichen Generalversammlungen hat der Verwaltungsrat innerhalb von 60 Kalendertagen einzuladen, wenn Aktionärinnen und Aktionäre, die mindestens fünf Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, schriftlich unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge eine Einberufung verlangen.

#### **ARTIKEL 8: EINBERUFUNG**

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

8. subsequent consultative vote on the compensation report, in case the General Meeting has prospectively approved the variable compensation of the Executive Management;
9. grant of discharge to the members of the Board of Directors and the persons entrusted with management;
10. decision on the delisting of the Company's equity securities;
11. adoption of resolutions on matters that are reserved to the General Meeting by law or by the Articles of Association or which are submitted to it by the Board of Directors.

#### **ARTICLE 7: MEETINGS**

<sup>1</sup> The ordinary General Meeting shall be held annually within six months after the close of the business year. The Board of Directors determines the time and location of the General Meeting.

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

<sup>3</sup> Extraordinary General Meetings shall be convened by the Board of Directors within 60 calendar days if shareholders representing at least five percent of the share capital or the votes request such meeting in writing, setting forth the items to be discussed and the proposals to be decided upon.

#### **ARTICLE 8: NOTICE**

<sup>1</sup> General Meetings shall be convened by the Board of Directors and, if need be, by the Auditors. The liquidators shall also be entitled to convene a General Meeting.

<sup>2</sup> Die Einladung erfolgt mindestens 20 Kalendertage vor der Versammlung durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt. Soweit die Post- und/oder die E-Mail-Adressen der Aktionärinnen und Aktionäre bekannt sind, kann die Einladung überdies auch per Post und/oder per E-Mail erfolgen. In der Einladung sind bekanntzugeben:

1. das Datum, der Beginn, die Art und der Ort der Generalversammlung;
2. die Verhandlungsgegenstände;
3. die Anträge des Verwaltungsrats samt kurzer Begründung;
4. gegebenenfalls die Anträge der Aktionärinnen und Aktionäre samt kurzer Begründung;
5. der Name und die Adresse der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin oder des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat bestimmt den Tagungsort der Generalversammlung und die Form der Durchführung. Der Tagungsort kann auch im Ausland liegen oder es können für eine Generalversammlung mehrere Tagungsorte festgelegt werden.

<sup>4</sup> Der Verwaltungsrat kann vorsehen, dass Aktionärinnen und Aktionäre, die nicht am Ort der Generalversammlung anwesend sind, ihre Rechte auf elektronischem Weg ausüben können. Der Verwaltungsrat kann auch auf die Festlegung eines Tagungsorts verzichten und die Durchführung einer rein virtuellen Generalversammlung anordnen.

<sup>5</sup> Spätestens 20 Kalendertage vor der ordentlichen Generalversammlung sind den Aktionärinnen und Aktionären der Geschäftsbericht, der Vergütungsbericht und der zugehörige Prüfungsbericht, der Revisionsbericht, der Bericht über nichtfinanzielle Belange und andere gesetzlich vorgeschriebene Berichte zugänglich zu machen.

<sup>2</sup> Notice of the General Meeting shall be given by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce at least 20 calendar days before the date of the meeting. To the extent the post and/or e-mail addresses of the shareholders are known, notice may also be sent by post and/or e-mail. The notice convening the General Meeting shall state:

1. the date, beginning, nature and place of the General Meeting;
2. the agenda items;
3. the proposals of the Board of Directors with a brief statement of reasons;
4. the proposals of the shareholders, if any, together with a brief statement of reasons;
5. the name and the address of the independent proxy.

<sup>3</sup> The Board of Directors shall determine the venue of the General Meeting and the form in which it is to be held. The place of meeting may also be abroad or several places of meeting may be determined for one General Meeting.

<sup>4</sup> The Board of Directors may provide that shareholders who are not present at the place of the General Meeting may exercise their rights by electronic means. The Board of Directors may also waive the determination of a meeting location and order the holding of a purely virtual General Meeting.

<sup>5</sup> The annual report, the compensation report and related audit report, the Auditors' report, the report on non-financial matters and other reports as required by law shall be made available to the shareholders at least 20 calendar days prior to the date of the ordinary General Meeting.

## ARTIKEL 9: TRAKTANDEN

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat nimmt die Traktandierung der Verhandlungsgegenstände vor.

<sup>2</sup> Mit Stimmrecht eingetragene Aktionärinnen und Aktionäre, die einzeln oder zusammen mindestens 0.5 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, können vom Verwaltungsrat die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen, oder dass Anträge zu Verhandlungsgegenständen in die Einberufung der Generalversammlung aufgenommen werden. Das Begehren ist mindestens 40 Kalendertage vor der Generalversammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge an die Präsidentin oder den Präsidenten des Verwaltungsrats zu richten. Mit der Traktandierung oder den Anträgen können die Aktionärinnen und Aktionäre eine kurze Begründung einreichen. Diese muss in die Einberufung der Generalversammlung aufgenommen werden.

<sup>3</sup> Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden, ausser in den gesetzlich vorgesehenen Fällen.

## ARTIKEL 10: VORSITZ, PROTOKOLL

<sup>1</sup> Den Vorsitz der Generalversammlung führt die Präsidentin oder der Präsident des Verwaltungsrats oder, falls er oder sie verhindert ist, ein anderes durch den Verwaltungsrat bestimmtes Mitglied des Verwaltungsrats oder ein/e von der Generalversammlung gewählte/r Tagespräsidentin oder Tagespräsident (die oder der "**Vorsitzende**").

<sup>2</sup> Die oder der Vorsitzende bezeichnet die Protokollführerin oder den Protokollführer und Stimmzählenden, die nicht Aktionärinnen oder Aktionäre sein müssen.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung des Protokolls, das von der oder dem Vorsitzenden und von der Protokollführerin oder dem Protokollführer zu unterzeichnen ist.

## ARTICLE 9: AGENDA

<sup>1</sup> The Board of Directors shall state the items on the agenda.

<sup>2</sup> Registered shareholders with voting rights individually or jointly representing at least 0.5 percent of the share capital or votes may demand that items be put on the agenda or that proposals for items be included in the notice convening the General Meeting. Such demands have to be submitted to the Chair of the Board of Directors at least 40 calendar days before the date of the General Meeting and shall be in writing, specifying the item and the proposals. Shareholders may submit a brief statement of reasons together with the agenda items or proposals. This must be included in the notice convening the General Meeting.

<sup>3</sup> No resolutions may be passed on motions concerning agenda items which have not been duly announced apart from those exceptions permitted by law.

## ARTICLE 10: CHAIR, MINUTES

<sup>1</sup> The General Meeting shall be chaired by the Chair of the Board of Directors, or, in the Chair's absence, by another member of the Board of Directors selected by the Board of Directors, or by another chair elected for that day by the General Meeting (the "**Chair**").

<sup>2</sup> The Chair designates a secretary for the minutes as well as the scrutineer(s) who do not need to be shareholders.

<sup>3</sup> The Board of Directors is responsible for the keeping of the minutes, which are to be signed by the Chair and by the secretary.

## **ARTIKEL 11: STIMMRECHT, VERTRETUNG, BESCHLUSSFASSUNG**

<sup>1</sup> Jede Aktie berechtigt, unter Vorbehalt der Bestimmungen von Artikel 5, zu einer Stimme.

<sup>2</sup> Jede Aktionärin und jeder Aktionär kann sich an der Generalversammlung von der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin oder vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder mittels Erteilung einer schriftlichen Vollmacht an eine Drittperson ihrer oder seiner Wahl vertreten lassen. Der Verwaltungsrat bestimmt die Anforderungen an Vollmachten und Weisungen.

<sup>3</sup> Bei der Ausübung des Stimmrechts kann keine Aktionärin und kein Aktionär und keine Bevollmächtigte und kein Bevollmächtigter für eigene und vertretene Aktien zusammen mehr als 10 Prozent der im Handelsregister eingetragenen Namenaktien direkt oder indirekt auf sich vereinigen.

<sup>4</sup> Juristische Personen und Personengesellschaften oder andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandverhältnisse, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften, die in gemeinsamer Absprache handeln, gelten in Bezug auf die Stimmabgabe als eine Aktionärin oder ein Aktionär.

<sup>5</sup> Die Stimmrechtsbeschränkung gemäss Abs. 3 und 4 dieses Artikels 11 finden keine Anwendung auf die Ausübung des Stimmrechts durch Aktionärinnen und Aktionäre bzw. deren Bevollmächtigte (einschliesslich der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter), soweit deren Aktien gemäss Artikel 5 Abs. 4 mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen sind.

<sup>6</sup> Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit das Gesetz oder die Statuten es nicht anders bestimmen, mit der Mehrheit der vertretenen Stimmen.

## **ARTICLE 11: VOTING RIGHTS, REPRESENTATION, RESOLUTIONS**

<sup>1</sup> Subject to the provisions of Article 5, each share entitles to one vote.

<sup>2</sup> Each shareholder may be represented at the General Meeting by the Independent Proxy or by means of a written proxy by any other person of such shareholder's choice. The Board of Directors determines the requirements regarding proxies and voting instructions.

<sup>3</sup> No shareholder or proxy may, directly or indirectly, exercise voting rights attached to own or represented shares that would collectively exceed 10 percent of the registered shares recorded in the commercial register.

<sup>4</sup> Legal entities or partnerships or other associations or joint ownership arrangements which are linked through capital ownership or voting rights, through common management or in like manner, as well as individuals, legal entities or partnerships (especially syndicates) which act in concert are considered as one shareholder for the purposes of such voting.

<sup>5</sup> The restriction of voting rights pursuant to paragraphs 3 and 4 of this article 11 shall not apply to the exercise of voting rights by shareholders or their proxies (including the Independent Proxy), to the extent that their shares are registered with voting rights in the share register in accordance with article 5 para.4.

<sup>6</sup> The General Meeting shall pass its resolutions and carry out its elections with the majority of the votes represented, to the extent that neither the law nor the Articles of Association provide otherwise.

<sup>7</sup> Die Wahlen von Mitgliedern des Verwaltungsrats und des Vergütungs- und Nominierungsausschusses erfolgen jeweils einzeln.

<sup>8</sup> Die oder der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid.

<sup>9</sup> Die oder der Vorsitzende bestimmt das Abstimmungsverfahren.

#### **ARTIKEL 12: QUALIFIZIERTES MEHR FÜR WICHTIGE BESCHLÜSSE**

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

1. die in Artikel 704 Abs. 1 OR sowie in Artikel 18, 43 und 64 des Bundesgesetzes über Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögensübertragung vom 3. Oktober 2003 ("**FusG**") genannten Fälle;
2. die Erleichterung oder Aufhebung der Beschränkung der Übertragbarkeit der Namenaktien;
3. eine Änderung oder Aufhebung von Artikel 31;
4. eine Änderung oder Aufhebung dieses Artikels 12.

#### **ARTIKEL 13: ABSTIMMUNG ÜBER VERGÜTUNGEN**

<sup>1</sup> Die Generalversammlung genehmigt gesondert und bindend die Gesamtbeträge, die der Verwaltungsrat beantragt hat für:

1. die maximale Vergütung des Verwaltungsrats gemäss Artikel 25, die für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zur Auszahlung oder Zuteilung gelangen kann; und

<sup>7</sup> The members of the Board of the Directors and the members of the Remuneration and Nomination Committee are elected individually.

<sup>8</sup> The Chair shall have no casting vote.

<sup>9</sup> The Chair shall determine the voting procedure.

#### **ARTICLE 12: QUALIFIED MAJORITY FOR IMPORTANT RESOLUTIONS**

A resolution of the General Meeting passed by at least two thirds of the represented share votes and the absolute majority of the represented shares par value is required for:

1. the cases listed in article 704 para. 1 CO and in article 18, 43 and 64 of the Federal Act on Merger, Demerger, Transformation and Transfer of Assets dated 3 October 2003 ("**Merger Act**");
2. the easement or abolition of the restriction of the transferability of the registered shares;
3. any amendment or cancellation of Article 31;
4. any change to or cancellation of this Article 12.

#### **ARTICLE 13: VOTES ON COMPENSATION**

<sup>1</sup> The General Meeting shall approve, separately and bindingly, on the proposals by the Board of Directors regarding the aggregate amounts of:

1. the maximum compensation of the Board of Directors pursuant to Article 25 for the term of office until the next ordinary General Meeting that may be paid or allocated; and

2. die maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung (fixe und variable Bestandteile) gemäss Artikel 26, die im kommenden Geschäftsjahr zur Auszahlung oder Zuteilung gelangen kann.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann die maximale Gesamtvergütung der Geschäftsleitung in einen maximalen Gesamtbetrag für fixe und einen für variable Vergütungen unterteilen und die entsprechenden Anträge der Generalversammlung separat zur Genehmigung vorlegen. Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung zudem abweichende oder zusätzliche Anträge in Bezug auf die gleichen oder andere Zeitperioden zur Genehmigung vorlegen.

<sup>3</sup> Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung der beantragten Vergütung bzw. der maximalen Gesamtvergütung, so kann der Verwaltungsrat an derselben Generalversammlung neue Anträge stellen, eine ausserordentliche Generalversammlung einberufen und dieser neue Anträge zur Genehmigung unterbreiten oder er kann die Anträge zur Vergütung retrospektiv von der nächsten ordentlichen Generalversammlung genehmigen lassen.

<sup>4</sup> Die jeweiligen Gesamtbeträge verstehen sich inklusive sämtlicher Beiträge der Mitglieder des Verwaltungsrats bzw. der Geschäftsleitung sowie der Gesellschaft an die Sozialversicherungen und Einrichtungen der beruflichen Vorsorge (Arbeitnehmer- und Arbeitgeberbeiträge).

<sup>5</sup> Die von der Generalversammlung genehmigten Vergütungen können von der Gesellschaft oder von ihr direkt oder indirekt kontrollierten Gesellschaften ausbezahlt werden.

<sup>6</sup> Die Generalversammlung führt eine Konsultativabstimmung über den vom Verwaltungsrat erstellten Vergütungsbericht durch.

2. the maximum overall compensation of the Executive Management (fixed and variable based components) pursuant to Article 26 that may be paid or allocated in the subsequent business year.

<sup>2</sup> The Board of Directors may divide the maximum overall compensation of the Executive Management to be proposed for approval into a maximum fixed and maximum variable compensation and submit the respective proposals for separate approval by the general meeting. Further, the Board of Directors may submit for approval by the General Meeting deviating or additional proposals in relation to the same or different time periods.

<sup>3</sup> If the General Meeting does not approve the proposed amount of the proposed fixed or proposed variable compensation, as the case may be, the Board of Directors may either submit new proposals at the same General Meeting, convene an extraordinary General Meeting and make new proposals for approval or may submit the proposals regarding compensation for retrospective approval at the next ordinary General Meeting.

<sup>4</sup> The aggregate compensation amounts for members of the Board of Directors and the Executive Management are deemed to be inclusive of all social security and pension contributions of the members of the Board of Directors and the Executive Management, respectively, and the Company (contributions by employee and employer).

<sup>5</sup> The compensation approved by the General Meeting may be paid by the Company or by companies being directly or indirectly controlled by the Company.

<sup>6</sup> The General Meeting shall cast a consultative vote on the compensation report issued by the Board of Directors.

#### **ARTIKEL 14: UNABHÄNGIGE STIMMRECHTSVERTRETERIN ODER UNABHÄNGIGER STIMMRECHTSVERTRETER**

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt eine unabhängige Stimmrechtsvertreterin oder einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Wählbar sind natürliche oder juristische Personen und Personengesellschaften.

<sup>2</sup> Die Amtsdauer der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin oder des unabhängigen Stimmrechtsvertreters endet mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Die Pflichten der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin oder des unabhängigen Stimmrechtsvertreters richten sich nach den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen.

### **B. Verwaltungsrat**

#### **ARTIKEL 15: WAHL, AMTSDAUER, KONSTITUIERUNG**

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern. Die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der Präsidentin oder des Präsidenten endet spätestens mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist zulässig.

<sup>2</sup> Vorbehältlich der Wahl der Präsidentin oder des Präsidenten und der Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Der Verwaltungsrat bezeichnet die Sekretärin oder den Sekretär, die oder der weder Aktionärin oder Aktionär noch Mitglied des Verwaltungsrats sein muss.

#### **ARTIKEL 16: OBERLEITUNG, DELEGATION**

<sup>1</sup> Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Überwachung der Geschäftsführung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle Angelegenheiten, die nicht nach Gesetz, Statuten oder Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft vorbehalten sind, oder die er auf einzelne bzw.

#### **ARTICLE 14: INDEPENDENT PROXY**

<sup>1</sup> The General Meeting elects an Independent Proxy. Natural persons as well as legal entities and partnerships are eligible for election.

<sup>2</sup> The term of office of the Independent Proxy ends at the conclusion of the next ordinary General Meeting. Re-election is possible. The duties of the Independent Proxy are governed by the relevant statutory provisions.

### **B. Board of Directors**

#### **ARTICLE 15: ELECTION, TERM OF OFFICE, CONSTITUTION**

<sup>1</sup> The Board of Directors shall consist of a minimum of three members. The term of the members as well as the Chair of the Board of Directors shall end at the conclusion of the next ordinary General Meeting. Re-election is possible.

<sup>2</sup> Except for the election of the Chair of the Board of Directors and of the members of the Remuneration and Nomination Committee by the General Meeting, the Board of Directors shall constitute itself. The Board of Directors appoints the Secretary who does not need to be a shareholder or a member of the Board of Directors.

#### **ARTICLE 16: ULTIMATE DIRECTION, DELEGATION**

<sup>1</sup> The Board of Directors is entrusted with the ultimate direction of the Company as well as the supervision of the management. It represents the Company towards third parties and attends to all matters which are not reserved for another corporate body of the Company by law, the

mehrere seiner Mitglieder (einschliesslich Ausschüsse) oder Dritte übertragen hat.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft nach Massgabe eines Organisationsreglementes ganz oder zum Teil an eine oder mehrere natürliche Personen einschliesslich Mitglieder des Verwaltungsrats übertragen. Das Organisationsreglement ordnet die Geschäftsführung, bestimmt die hierfür erforderlichen Stellen, umschreibt deren Aufgaben und regelt die Berichterstattung.

#### **ARTIKEL 17: AUFGABEN**

<sup>1</sup> Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

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

Articles of Association or organizational regulations, or delegated by the Board of Directors to one or more of its members (including committees) or to third parties.

<sup>2</sup> The Board of Directors may in organizational regulations delegate the management and the representation of the Company wholly or in part to one or several natural persons including members of the Board of Directors. The organizational regulations shall organise the management, determine the positions required therefore, define their duties and regulate the reporting.

#### **ARTICLE 17: DUTIES**

<sup>1</sup> The Board of Directors has the following non-transferable and irrevocable duties:

1. ultimate management of the Company and the issue of the necessary directives;
2. determination of the organization of the Company;
3. organization of the accounting system, the internal control system (ICS), the financial control and the financial planning as well as performance of the risk assessment;
4. appointment and dismissal of the persons entrusted with the management and representation of the Company and to grant signatory power;
5. ultimately supervision of the persons entrusted with the management, in particular with respect to compliance with the law, the Articles of Association, regulations and directives;
6. preparation of the business report, as well as the General Meeting and to implement the latter's resolutions;

7. Erstellung des Vergütungsberichts, des Berichts über nichtfinanzielle Belange und anderer gesetzlich vorgeschriebener Berichte;
8. Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung;
9. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien und die daraus folgenden Statutenänderungen;
10. Beschlussfassung über die Veränderung des Aktienkapitals, soweit dies in der Kompetenz des Verwaltungsrats liegt, Feststellung von Kapitalveränderungen und Vornahme daraus folgender Statutenänderungen (einschliesslich Löschungen);
11. Prüfung der Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen betreffend Einsetzung, Wahl und fachliche Voraussetzungen der Revisionsstelle;
12. Abschluss von Verträgen gemäss Artikel 12, 36 und 70 FusG.

<sup>2</sup> Ist das Amt der Präsidentin oder des Präsidenten des Verwaltungsrats vakant, ist der Vergütungs- und Nominierungsausschuss nicht vollständig besetzt oder hat die Gesellschaft keine/n unabhängige Stimmrechtsvertreterin oder unabhängigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat jeweils für die Dauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung einen Ersatz, welcher – mit Ausnahme der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin oder des unabhängigen Stimmrechtsvertreters – ein Mitglied des Verwaltungsrats sein muss.

#### **ARTIKEL 18: ORGANISATION, PROTOKOLLE**

<sup>1</sup> Sitzungsordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrats richten sich nach dem Organisationsreglement.

7. preparation of the compensation report, the report on non-financial matters and other reports as required by law;
8. submission of a petition for a debt-restructuring moratorium and notification of the court in the event of over-indebtedness;
9. adoption of resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares and regarding the amendments to the Articles of Association entailed thereby;
10. adoption of resolutions on the change of the share capital to the extent such power is vested in the Board of Directors, confirming changes in the share capital and adoption of the consequential amendments to the Articles of Association (including deletions);
11. examination of compliance with the legal requirements regarding the appointment, election and the professional qualifications of the Auditors;
12. execution of the agreements pursuant to Articles 12, 36 and 70 Merger Act.

<sup>2</sup> If the office of the Chair of the Board of Directors is vacant, the Remuneration and Nomination Committee is not complete or the Company does not have an Independent Proxy, the Board of Directors shall appoint a substitute for the time period until the conclusion of the next ordinary General Meeting that must be – with the exception of the Independent Proxy – a member of the Board of Directors.

#### **ARTICLE 18: ORGANIZATION, MINUTES**

<sup>1</sup> The organization of the meetings, the presence quorum and the passing of resolutions of the Board of Directors shall be in compliance with the organizational regulations.

<sup>2</sup> Die oder der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

<sup>3</sup> Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrats ist ein Protokoll zu führen. Das Protokoll ist von der oder dem Vorsitzenden und von der Protokollführerin oder dem Protokollführer zu unterzeichnen.

#### **ARTIKEL 19: VERGÜTUNGS- UND NOMINIERUNGSAUSSCHUSS**

<sup>1</sup> Der Vergütungs- und Nominierungsausschuss besteht aus mindestens zwei Mitgliedern des Verwaltungsrats, die von der Generalversammlung gewählt werden. Die Amtsdauer der Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses endet mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist zulässig. Der Vergütungs- und Nominierungsausschuss konstituiert sich selbst.

<sup>2</sup> Der Vergütungs- und Nominierungsausschuss hat grundsätzlich die folgenden Aufgaben in Vergütungsfragen:

1. Vorbereitung und periodische Überarbeitung der Vergütungspolitik, Vergütungsstrategie und –prinzipien der PolyPeptide Gruppe und der Leistungskriterien im Bereich der Vergütung und periodische Überprüfung der Umsetzung derselben sowie diesbezügliche Antragsstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat;
2. Antragstellung an den Verwaltungsrat betreffend Grundsätze und Struktur der Vergütungspläne für die Geschäftsleitung;
3. Unterstützung des Verwaltungsrats bei der Ausarbeitung der Anträge an die Generalversammlung betreffend Genehmigung der individuellen Vergütung der Präsidentin oder des Präsidenten des Verwaltungsrats, der übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der individuellen maximalen Vergütungen (feste Vergütung und variable Vergütung) der Mitglieder der Geschäftsleitung;

<sup>2</sup> The Chair shall have the casting vote.

<sup>3</sup> Minutes shall be kept of the deliberations and resolutions of the Board of Directors. The minutes shall be signed by the Chair and the Secretary.

#### **ARTICLE 19: REMUNERATION AND NOMINATION COMMITTEE**

<sup>1</sup> The Remuneration and Nomination Committee shall consist of at least two members of the Board of Directors and shall be elected by the General Meeting. The term of office of the members of the Remuneration and Nomination Committee shall end at the conclusion of the next ordinary General Meeting. Re-election is possible. The Remuneration and Nomination Committee shall constitute itself.

<sup>2</sup> The Remuneration and Nomination Committee has the following duties regarding compensation matters:

1. preparation and periodical review of the PolyPeptide Group's compensation policy, compensation strategy and principles and the performance criteria related to compensation and periodical review of their implementation as well as submission of proposals and recommendations to the Board of Directors;
2. proposals to the Board of Directors regarding the principles and structure of the compensation plans for the Executive Management;
3. support the Board of Directors in preparing the proposals to the General Meeting regarding the approval of the individual compensation of the Chair of the Board of Directors, the other members of the Board of Directors as well as the individual maximum aggregate compensation of the Executive Management;

4. Übermittlung des Vergütungsberichts an den Verwaltungsrat zur Genehmigung;
5. Information des Verwaltungsrats über Richtlinien, Programme und wichtige Entscheidungen sowie Vergleiche der Vergütungsniveaus bei wichtigen Konkurrenten;
6. regelmässige Berichterstattung an den Verwaltungsrat über Entscheidungen und Beratungen des Vergütungs- und Nominierungsausschusses;
7. Weitere in diesen Statuten vorgesehene Aufgaben und Kompetenzen.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat regelt allfällige weitere Aufgaben und Zuständigkeiten des Vergütungs- und Nominierungsausschuss im Organisationsreglement.

### **C. Revisionsstelle**

#### **ARTIKEL 20: REVISIONSPFLICHT, WAHL UND EINSETZUNG DER REVISIONSSTELLE UND IHRE AUFGABEN**

<sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle gemäss den Bestimmungen dieses Artikels. Die Revisionsstelle ist in das Handelsregister einzutragen.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft hat ihre Jahresrechnung durch eine Revisionsstelle ordentlich prüfen zu lassen.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, die Einhaltung dieser Bestimmungen zu überwachen und der Generalversammlung eine Revisionsstelle zur Wahl vorzuschlagen, welche die entsprechenden Anforderungen erfüllt, insbesondere hinsichtlich fachlicher Qualifikation und Unabhängigkeit gemäss den Vorschriften des Obligationenrechts (Artikel 727 ff.) und Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 in der jeweiligen Fassung.

4. submission of the compensation report to the Board of Directors for approval;
5. information of the Board of Directors about policies, programs and key decisions as well as comparisons of compensation levels at key competitors;
6. regular reporting to the Board of Directors on the decisions and deliberations of the Remuneration and Nomination Committee;
7. further duties and responsibilities as provided for in the Articles of Association.

<sup>3</sup> The Board of Directors will provide for possible further duties and responsibilities of the Remuneration and Nomination Committee in the organizational regulations.

### **C. Auditors**

#### **ARTICLE 20: DUTY OF AUDIT, ELECTION, APPOINTMENT AND DUTIES OF AUDITORS**

<sup>1</sup> The General Meeting shall elect the Auditors pursuant to the provisions of this Article. The Auditors must be registered in the Commercial Register.

<sup>2</sup> The Auditors shall perform a regular audit of the Company's annual financial statements.

<sup>3</sup> The Board of Directors shall monitor compliance with these provisions and nominate for election by the General Meeting such Auditors which meet the respective requirements, in particular, regarding qualification and independence pursuant to the provisions of the CO (articles 727 et seq.) and the Swiss Audit Supervision Act of 16 December 2005 in the relevant applicable version.

<sup>4</sup> Die Amtsdauer der Revisionsstelle beträgt ein Jahr. Ihr Amt endet mit der Abnahme der Jahresrechnung durch die Generalversammlung. Wiederwahl und Abberufung aus wichtigen Gründen sind jederzeit möglich.

<sup>5</sup> Die Revisionsstelle hat die Rechte und Pflichten gemäss Artikel 728 ff. OR.

#### **IV. Rechnungslegung**

##### **ARTIKEL 21: JAHRESRECHNUNG UND KONZERNRECHNUNG**

<sup>1</sup> Die Gesellschaft erstellt ihren Geschäftsbericht einschliesslich Jahresrechnung (Einzelabschluss) und Konzernrechnung gemäss den anwendbaren gesetzlichen Vorschriften.

<sup>2</sup> Beginn und Ende des Geschäftsjahres werden vom Verwaltungsrat festgelegt.

##### **ARTIKEL 22: GEWINNVERTEILUNG**

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

<sup>2</sup> Die Dividende darf erst festgesetzt werden, nachdem die dem Gesetz entsprechenden Zuweisungen an die gesetzlichen Reserven abgezogen worden sind. Alle Dividenden, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft.

<sup>4</sup> The Auditors' term of office shall be one year. It shall end with the approval of the annual financial accounts by the General Meeting. Re-election and revocation for cause (*aus wichtigen Gründen*) are possible at any time.

<sup>5</sup> The Auditors' rights and obligations are those foreseen in articles 728 et seq. CO.

#### **IV. Accounting Principles**

##### **ARTICLE 21: ANNUAL ACCOUNTS AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS**

<sup>1</sup> The Company prepares its annual report including annual accounts (statutory financial statements) and consolidated financial statements in accordance with applicable law.

<sup>2</sup> The Board of Directors shall determine the start and the end of the Company's business year.

##### **ARTICLE 22: DISTRIBUTION OF PROFITS**

<sup>1</sup> Subject to the statutory provisions regarding the distribution of profits, in particular articles 671 et seq. CO, the profits as shown on the balance sheet may be allocated by the General Meeting at its discretion.

<sup>2</sup> The dividend may only be determined after the transfers foreseen by law to the compulsory reserve funds have been deducted. All dividends unclaimed within a period of five years after their due date shall be forfeited to the Company.

## **V. Vergütung und damit zusammenhängende Bestimmungen**

### **ARTIKEL 23: ZULÄSSIGE WEITERE TÄTIGKEITEN**

<sup>1</sup> Die Mitglieder des Verwaltungsrats dürfen je die folgenden vergleichbaren Funktionen bei anderen Unternehmen mit wirtschaftlichem Zweck (einschliesslich deren Gruppe) ausüben:

1. maximal vier Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane von börsenkotierten Unternehmen; sowie zusätzlich
2. maximal zehn Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane von Rechtseinheiten, welche die obgenannten Kriterien nicht erfüllen.

<sup>2</sup> Die Mitglieder der Geschäftsleitung dürfen mit Genehmigung des Verwaltungsrats je die folgenden vergleichbaren Funktionen bei anderen Unternehmen mit wirtschaftlichem Zweck (einschliesslich deren Gruppe) ausüben:

1. maximal ein Mandat als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied eines anderen obersten Leitungs- oder Verwaltungsorgans von börsenkotierten Unternehmen; sowie zusätzlich
2. maximal fünf Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane in weiteren Rechtseinheiten, welche die obgenannten Kriterien nicht erfüllen.

<sup>3</sup> Sowohl hinsichtlich der zusätzlichen Tätigkeiten der Mitglieder des Verwaltungsrats als auch der Geschäftsleitung gelten Mandate bei Gesellschaften, die unter einheitlicher Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, als ein Mandat.

## **V. Compensation and related provisions**

### **ARTICLE 23: PERMITTED ADDITIONAL ACTIVITIES**

<sup>1</sup> The members of the Board of Directors may have the following comparable functions at other companies with an economic purpose (including their group):

1. up to four mandates as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of listed companies; and, in addition,
2. up to ten mandates as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of legal entities that do not meet the above mentioned criteria.

<sup>2</sup> With the approval of the Board of Directors, the members of the Executive Management may have the following comparable functions at other companies with an economic purpose (including their group):

1. up to one mandate as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of listed companies; and, in addition
2. up to five mandates as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of other legal entities that do not meet the above mentioned criteria.

<sup>3</sup> With respect to the additional activities of both the members of the Board of Directors and the Executive Management, mandates in companies that are under uniform control or the same beneficial ownership are deemed to be one mandate.

<sup>4</sup>Die folgenden Mandate fallen nicht unter die Beschränkungen gemäss Abs. 1 und 2 dieses Artikels 23:

1. Mandate in Unternehmen, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;
2. Mandate, die auf Anordnung der Gesellschaft oder von dieser kontrollierten Gesellschaften wahrgenommen werden. Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung darf jedoch mehr als zehn solche Mandate wahrnehmen; und
3. Mandate in Vereinen und Verbänden, gemeinnützigen Organisationen, Stiftungen, Personalfürsorgestiftungen und ähnlichen Einrichtungen. Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung darf jedoch mehr als fünfzehn solche Mandate wahrnehmen.

#### **ARTIKEL 24: VERTRÄGE DIE DEN VERGÜTUNGEN FÜR MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND DER GESCHÄFTSLEITUNG ZUGRUNDE LIEGEN**

<sup>1</sup> Die Mandatsverträge der Mitglieder des Verwaltungsrats sind befristet bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorzeitige Rücktritte oder Abwahlen.

<sup>2</sup> Die Arbeitsverträge der Mitglieder der Geschäftsleitung sind grundsätzlich unbefristet. Ist aus Sicht des Verwaltungsrats eine Befristung angezeigt, so darf die feste Dauer maximal ein Jahr betragen. Unbefristete Arbeitsverträgen haben eine Kündigungsfrist von maximal 12 Monaten.

<sup>3</sup> Die Vereinbarung von Konkurrenzverboten mit Mitgliedern der Geschäftsleitung für die Zeit nach Beendigung eines Arbeitsvertrags und deren Abgeltung ist zulässig, soweit dies geschäftsmässig begründet ist. Die Abgeltung eines solchen Konkurrenzverbots darf den Durchschnitt der Vergütungen, die diesem Mitglied während der letzten drei Geschäftsjahre ausbezahlt wurden, nicht übersteigen.

<sup>4</sup> The following mandates shall not be subject to the limitations set forth in para. 1 and 2 of this article 23:

1. mandates in companies which are controlled by the Company or which control the Company;
2. mandates held at the request of the Company or companies controlled by it. No member of the Board of Directors or the Executive Management shall however hold more than ten such mandates; and
3. mandates in associations, charitable organizations, foundations, employee welfare foundations and other similar organizations. No member of the Board of Directors or the Executive Management shall hold more than fifteen such mandates.

#### **ARTICLE 24: AGREEMENTS RELATED TO COMPENSATION OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

<sup>1</sup> The mandate agreements of the members of the Board of Directors have a fixed term until the conclusion of the next ordinary General Meeting. Early termination or removals remain reserved.

<sup>2</sup> The employment agreements of the members of the Executive Management shall in principle be concluded for an indefinite period. If the Board of Directors considers a fixed term appropriate, such fixed term shall not exceed one year. Employment agreements for an indefinite term may have a termination notice period of maximum 12 months.

<sup>3</sup> Non-competition obligations for the time following termination of an employment contract with members of the Executive Management and the associated compensation are permitted to the extent that this is justified from a business perspective. The compensation for such a non-competition undertaking shall not exceed the average compensation paid to such member during the last three business years.

## **ARTIKEL 25: GRUNDSÄTZE DER VERGÜTUNGEN FÜR DIE MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS**

<sup>1</sup> Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats besteht, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung, aus einer fixen Vergütung und kann auch variable Vergütungselemente umfassen. Die fixe Vergütung umfasst ein fixes Grundhonorar und fixe Entschädigungen für den Vorsitz und die Mitgliedschaften in den Verwaltungsratsausschüssen oder für Funktionen des Verwaltungsrats sowie eine pauschale Spesenentschädigung, die jeweils vom Gesamtverwaltungsrat auf Antrag des Vergütungs- und Nominierungsausschusses unter Vorbehalt und im Rahmen der durch die Generalversammlung genehmigten maximalen Gesamtvergütung festzusetzen sind. Eine allfällige variable Vergütung umfasst erfolgsabhängige Vergütungselemente und Finanzinstrumente (z.B. performance stock units (PSU)) und richtet sich nach dem Erreichungsgrad bestimmter vom Verwaltungsrat im Voraus definierter strategischer und finanzieller Unternehmensziele über eine vom Verwaltungsrat festzulegende Leistungsperiode. Die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder wird in bar, in Form von Aktien der Gesellschaft und anderen Leistungen ausgerichtet.

<sup>2</sup> Sofern die Vergütung ganz oder teilweise in Aktien oder Finanzinstrumenten ausbezahlt wird, legt der Verwaltungsrat die Zuteilungsbedingungen sowie etwaige Verjährungsfristen und Verfallsbedingungen fest.

## **ARTIKEL 26: GRUNDSÄTZE DER VERGÜTUNGEN FÜR DIE MITGLIEDER DER GESCHÄFTSLEITUNG**

<sup>1</sup> Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung besteht, unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung, aus einer fixen Vergütung in bar sowie einer variablen Vergütung. Die fixe Vergütung umfasst das Grundgehalt und kann weitere Vergütungselemente und Leistungen umfassen. Die variable Vergütung kann aus kurzfristigen und langfristigen Vergütungselementen bestehen. Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung wird in bar, in Form von Aktien der Gesellschaft und anderen Leistungen ausgerichtet.

## **ARTICLE 25: PRINCIPLES RELATING TO THE COMPENSATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

<sup>1</sup> Subject to approval by the General Meeting, the compensation of the members of the Board of Directors consists of fixed compensation elements and may comprise variable compensation elements. The fixed compensation comprises a fixed base fee and fixed fees for chair positions and memberships in Board committees or for roles of the Board of Directors as well as a lump sum compensation for expenses which are determined by the full Board of Directors based on the proposal of the Remuneration and Nomination Committee, subject to and within the limits of the aggregate maximum amounts approved by the General Meeting. The variable compensation comprises performance-related compensation elements and financial instruments (e.g. performance stock units (PSU)) and depends on the achievement of strategic and/or financial targets set in advance by the Board of Directors over the course of a performance period defined by the Board of Directors. The compensation is awarded in cash, in form of shares in the Company and other benefits.

<sup>2</sup> In case the compensation is paid in whole or in part in shares or financial instruments, the Board of Directors shall determine the grant conditions as well as any restriction periods and forfeit conditions.

## **ARTICLE 26: PRINCIPLES OF COMPENSATION RELATING TO THE MEMBERS OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

<sup>1</sup> Subject to approval by the General Meeting, compensation for members of the Executive Management consists of fixed base compensation in cash as well as variable compensation. The fixed compensation comprises the base compensation and may comprise additional compensation elements and benefits. The variable compensation may comprise short-term and long-term compensation components. Compensation to members of the Executive Management may be awarded in cash, in form of shares in the Company and other benefits.

<sup>2</sup> Die kurzfristige variable Vergütung richtet sich nach dem Erreichungsgrad bestimmter vom Verwaltungsrat im Voraus definierter Ziele über eine einjährige Leistungsperiode, die in der Regel dem Geschäftsjahr der Gesellschaft entspricht. Die Ziele werden für jedes Geschäftsleitungsmitglied unter Berücksichtigung der Position, Verantwortung und Aufgaben jährlich vor oder zu Beginn der einjährigen Leistungsperiode vom Verwaltungsrat festgelegt. Auszahlungen unterliegen Obergrenzen, die als festgelegte Multiplikatoren der jeweiligen Zielwerte ausgedrückt werden können.

<sup>3</sup> Die langfristige variable Vergütung berücksichtigt den nachhaltigen, langfristigen Erfolg und die strategischen Ziele des Konzerns oder Teilen davon. Erfolge werden üblicherweise anhand eines Zeitraumes von in der Regel mehreren Jahren gemessen. Die langfristigen variablen Vergütungszahlungen unterliegen Obergrenzen, die als festgelegte Multiplikatoren der jeweiligen Zielwerte ausgedrückt werden können.

<sup>4</sup> Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungs- und Nominierungsausschuss legt Leistungskennzahlen, Zielhöhe und Zielerreichungsgrad sowie Zuteilungsbedingungen, Vesting-Bedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen sowie allfällige Sperrfristen und Verfallsbedingungen in Bezug auf zuzuteilende Aktien oder ähnliche Rechte auf Aktien fest. Die Bedingungen können insbesondere vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie eines Kontrollwechsels oder der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsverhältnisses Vesting-Bedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen, Sperrfristen und Verfallsbedingungen weiter gelten, verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen. Die Gesellschaft kann die erforderlichen Aktien oder andere Beteiligungspapiere auf dem Markt erwerben oder unter Nutzung ihres bedingten Kapitals bereitstellen.

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

<sup>2</sup> The short-term variable compensation depends on the achievement of targets set in advance by the Board of Directors over the course of a one-year performance period, which typically corresponds with the business year of the Company. Targets shall be determined on an annual basis for each member of the Executive Management, taking into account such member's position, responsibilities, and tasks, before or at the beginning of the one-year performance period. Pay-outs shall be subject to caps that may be expressed as pre-determined multipliers of the respective target levels.

<sup>3</sup> The long-term variable compensation shall take into account the sustainable long-term performance and strategic objectives of the Company and the Group or parts thereof. Achievements are generally measured based on a period of as a rule several years. The long-term compensation pay-outs shall be subject to caps that may be expressed as pre-determined multipliers of the respective target levels.

<sup>4</sup> The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Remuneration and Nomination Committee shall determine the performance metrics, target levels and target achievement as well as determine grant, vesting, exercise, restriction and forfeiture conditions and periods in relation to shares or similar rights regarding shares to be awarded. In particular, the conditions may provide for continuation, acceleration or removal of vesting, exercise, restriction and forfeiture conditions and periods, for payment or grant of compensation based upon assumed target achievement, or for forfeiture, in each case in the event of pre-determined events such as a change-of-control or termination of an employment or mandate agreement. The Company may procure the required shares or other securities through purchases in the market or by using conditional share capital.

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

## **ARTIKEL 27: SPESEN**

Spesen, welche nicht durch die pauschale Spesenentschädigung gemäss dem Spesenreglement der Gesellschaft abgedeckt sind, werden gegen Vorlage der entsprechenden Belege vergütet. Die für tatsächlich angefallene Spesen bezahlten Beträge sind nicht von der Generalversammlung zu genehmigen.

## **ARTIKEL 28: DARLEHEN, KREDITE, VORSORGELEISTUNGEN AUSSERHALB DER BERUFLICHEN VORSORGE, SICHERHEITEN**

<sup>1</sup> Die Gesellschaft darf den gegenwärtigen und früheren Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung oder ihnen nahestehende Personen keine Darlehen, Kredite, Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge oder Sicherheiten gewähren. Die Bevorschussung von Anwalts-, Gerichts- und ähnlichen Kosten bis zu einem Maximalbetrag von CHF 1'000'000 zur Abwehr von Verantwortlichkeitsansprüchen ist zulässig.

<sup>2</sup> Für die Mitglieder des Verwaltungsrats werden grundsätzlich keine Beiträge an Pensionskassen oder anderweitige Vorsorgeeinrichtungen erbracht. Solche Beiträge können im Ausnahmefall auf Antrag des Vergütungs- und Nominierungsausschusses und mit Genehmigung der Generalversammlung ausgerichtet werden, falls die betreffenden Mitglieder kein anderweitig versicherbares Einkommen aus unselbständiger Erwerbstätigkeit erzielen.

## **ARTIKEL 29: ZUSATZBETRAG FÜR VERGÜTUNGEN FÜR NEUE MITGLIEDER DER GESCHÄFTSLEITUNG**

<sup>1</sup> Soweit neue Mitglieder der Geschäftsleitung ernannt werden und ihre Stelle antreten, nachdem die Generalversammlung die maximale Gesamtvergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr genehmigt hat, darf diesen neuen Mitgliedern eine Vergütung von je maximal 50% der von der

Generalversammlung letztmals für die Geschäftsleitung genehmigten maximalen Gesamtvergütung ausgerichtet werden.

## **ARTICLE 27: EXPENSES**

Expenses that are not covered by the lump sum compensation for expenses pursuant to the expense regulations of the Company are reimbursed against presentation of the relevant receipts. Amounts paid for expenses actually incurred does not need to be approved by the General Meeting.

## **ARTICLE 28: LOANS, CREDITS, PENSION BENEFITS OTHER THAN FROM OCCUPATIONAL PENSION FUNDS, SECURITIES**

<sup>1</sup> The Company shall not grant loans, credits, pension benefits (other than in the context of occupational pension) or securities to current or former members of the Board of Directors or the Executive Management or to persons closely associated with them. Advance payments of fees for lawyers, court fees and similar costs relating to the defence against corporate liability claims up to a maximum amount of CHF 1,000,000 are permitted.

<sup>2</sup> In principle, there will be no payments to pension funds or similar institutions for the members of the Board of Directors. In exceptional cases, such payments may be made upon request of the Remuneration and Nomination Committee and subject to the approval by the General Meeting if the members in question do not have other insurable income from subordinate employment.

## **ARTICLE 29: ADDITIONAL AMOUNT OF COMPENSATION FOR NEW MEMBERS OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT**

<sup>1</sup> If newly appointed members of the Executive Management take office after the General Meeting has approved the aggregate maximum amount of compensation of the members of the Executive Management for the next business year, such newly appointed members may receive a compensation in each

case of up to 50% of the last aggregate maximum amount of compensation for the Executive Management approved by the General Meeting.

<sup>2</sup> Dieser Zusatzbetrag darf nur verwendet werden, wenn der von der Generalversammlung beschlossene Gesamtbetrag der Vergütungen der Geschäftsleitung bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung nicht ausreicht für Vergütungen der neuen Mitglieder. Über den verwendeten Zusatzbetrag stimmt die Generalversammlung nicht ab.

<sup>3</sup> Die Gesellschaft darf im Rahmen dieses Zusatzbetrags einem neu eintretenden Mitglied der Geschäftsleitung eine zusätzliche einmalige Vergütung in bar, in Form von Aktien oder Finanzinstrumente (z.B. Optionen) zum Ausgleich von durch den Stellenwechsel erlittenen Nachteilen gewähren. Reicht der Zusatzbetrag zum Ausgleich der genannten Nachteile / zur Zahlung der Antrittsprämie nicht aus, so ist der den Zusatzbetrag übersteigenden Betrag der Antrittsprämie durch die nächste ordentliche Generalversammlung zu genehmigen.

## **VI. Beendigung**

### **ARTIKEL 30: AUFLÖSUNG UND LIQUIDATION**

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

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

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

<sup>4</sup> Nach erfolgter Tilgung der Schulden wird das Vermögen unter die Aktionärinnen und Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt.

<sup>2</sup> This additional of compensation amount may only be paid, if the aggregate amount of compensation for the Executive Management that has been approved by the General Meeting until the next General Meeting is not sufficient to compensate the newly appointed members. The General Meeting may not vote on this additional amount.

<sup>3</sup> Within this additional amount of compensation, the Company can provide additional one-off remuneration in cash, shares or financial instruments (e.g. options) to compensate a newly joining member of the Executive Management for incurred disadvantages in connection with the change of employment. If the additional amount is not sufficient to compensate for the disadvantages / to pay the bonus, the part of the bonus surpassing the additional amount has to be approved by the next ordinary General Meeting.

## **VI. Liquidation**

### **ARTICLE 30: DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

<sup>1</sup> The General Meeting may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the provisions of the law and of the Articles of Association.

<sup>2</sup> The liquidation shall be carried out by the Board of Directors to the extent that the General Meeting has not entrusted the same to other persons.

<sup>3</sup> The liquidation of the Company shall take place in accordance with articles 742 et seq. CO. The liquidators are authorized to dispose of the assets (including real estate) by way of private contract.

<sup>4</sup> After all debts have been satisfied, the net proceeds shall be distributed among the shareholders in proportion to the amounts paid-in.

## **VII. Angebotspflicht**

### **ARTIKEL 31: AUSSCHLUSS DER ANGEBOTSPFLICHT (OPTING-OUT)**

Die Pflicht zur Unterbreitung eines öffentlichen Übernahmeangebots gemäss Artikel 135 FinfraG wird gemäss Artikel 125 Abs. 3 FinfraG aufgehoben.

## **VIII. Benachrichtigungen**

### **ARTIKEL 32: MITTEILUNGEN AN DIE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE**

Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionärinnen und Aktionäre erfolgen durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt. Der Verwaltungsrat kann weitere Publikationsorgane bestimmen.

## **IX. Sacheinlagen und Sachübernahmen**

### **ARTIKEL 33: SACHEINLAGEN**

Gemäss Sacheinlagevertrag vom 28. April 2021 übernimmt die Gesellschaft 50'000'000 Namenaktien der PolyPeptide Laboratories Holding B.V., Hoofddorp, Niederlande, von Draupnir Corporation S.à r.l., 6C Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxemburg, im Wert und zum Preis von CHF 1'919'700'000. Der Sacheinlegerin wird dafür 1 Namenaktie mit einem Nennwert von CHF 0.01 ausgegeben.

Zug, 10. April 2024

## **VII. Mandatory Tender Offer**

### **ARTICLE 31: EXCLUSION OF MANDATORY TENDER OFFER (OPTING-OUT)**

The duty to submit a public takeover offer pursuant to article 135 FinMIA shall be excluded in accordance with article 125 para. 3 FinMIA.

## **VIII. Information**

### **ARTICLE 32: NOTICES TO THE SHAREHOLDERS**

Notices by the Company to the shareholders shall be published in the Swiss Official Gazette of Commerce. The Board of Directors may designate further means of publication.

## **IX. Contributions in kind and acquisitions of assets**

### **ARTICLE 33: CONTRIBUTIONS IN KIND**

Pursuant to the contribution-in-kind agreement dated 28 April 2021, the Company acquires 50,000,000 shares of PolyPeptide Laboratories Holding B.V., Hoofddorp, The Netherlands, from Draupnir Corporation S.à r.l., 6C Rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach, Luxembourg for a value and at a price of CHF 1,919,700,000. In exchange, the contributor shall receive 1 registered share with a nominal value of CHF 0.01.

Zug, 10 April 2024