

**STATUTEN\***

der

**EDAG Engineering Group AG**  
(EDAG Engineering Group Ltd)  
(EDAG Engineering Group SA)

---

**I. GRUNDLAGE**

**Artikel 1: Firma, Sitz**

Unter der Firma

**EDAG Engineering Group AG**  
(EDAG Engineering Group Ltd)  
(EDAG Engineering Group SA)

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Artikel 620 ff. OR mit Sitz in Arbon. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

**Artikel 2: Zweck**

Die Gesellschaft bezweckt den Erwerb, das Halten, das Verwalten und das Veräussern von in- und ausländischen Beteiligungen aller Art, insbesondere Beteiligungen im Bereich des Engineering und Design von Fahrzeugen, Fahrzeugteilen, Fortbewegungsmitteln der

**ARTICLES OF ASSOCIATION\***

of

**EDAG Engineering Group AG**  
(EDAG Engineering Group Ltd)  
(EDAG Engineering Group SA)

---

**I. GENERAL PROVISIONS**

**Article 1: Corporate Name, Registered Office**

Under the corporate name

**EDAG Engineering Group AG**  
(EDAG Engineering Group Ltd)  
(EDAG Engineering Group SA)

a Company exists pursuant to Articles 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations (hereinafter «CO») having its registered office in Arbon. The duration of the Company is unlimited.

**Article 2: Purpose**

The purpose of the Company is to acquire, hold and manage and sell participations in enterprises of any kind in Switzerland and abroad, in particular participations in the area of engineering and design of vehicles, components of vehicles, means of transport in the mobility

---

\* Die deutsche Fassung der Statuten ist massgeblich. The German version of the articles of association is the governing version.

Mobilitätsindustrie, Industrieprodukten, Entwurf, Konstruktion, Bau und Erprobung von Fahrzeugprototypen, sowie Bau, Umbau und Ausrüstung von Fahrzeugen in Kleinserien, der Konstruktion und Herstellung von Maschinen, Vorrichtungen und Werkzeugen sowie von Planung und Bau von Fertigungsanlagen für die Herstellung von Fahrzeugen, Fahrzeugteilen und allen Fortbewegungsmitteln und Teilen für die Mobilitätsindustrie sowie Industrie-produkten und alle artverwandten Geschäfte, sowie Komplettlösungen und Hard- und Softwareentwicklungen.

Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Liegenschaften und Immaterialgüterrechte erwerben, belasten, verwerten und verkaufen sowie Tochtergesellschaften und Zweigniederlassungen errichten und finanzieren.

Die Gesellschaft kann alle der Verwirklichung ihres Zweckes förderlichen kommerziellen und finanziellen Transaktionen durchführen, insbesondere Kredite gewähren und aufnehmen, Obligationen anleihen ausgeben, Bürgschaften und Garantien abgeben, Sicherheiten stellen sowie Anlagen in allen marktgängigen Anlagemedien vornehmen.

## **II. KAPITAL**

### **Artikel 3: Aktienkapital**

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 1'000'000 und ist eingeteilt in 25'000'000 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.04. Die Aktien sind vollständig liberiert.

Durch Statutenänderung kann die Generalversammlung jederzeit Inhaberaktien in Namenaktien umwandeln und umgekehrt.

industry, industrial products, design, construction, manufacture and testing of vehicle prototypes, as well as construction, modification and equipment of vehicles in small series, the construction and production of machinery, equipment and tools as well as the planning and construction of facilities for the production of vehicles, components of vehicles and all means of transport and parts for the mobility industry and all similar businesses, as well as all-in-one solutions and the development of hard- and software.

The Company may acquire, mortgage, utilize and sell real estate properties and intellectual property rights in Switzerland and abroad as well as incorporate and finance subsidiaries and branches.

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, provide collateral as well as make investments in all marketable investment classes.

## **II. CAPITAL**

### **Article 3: Share Capital**

The share capital of the Company amounts to CHF 1,000,000 and is divided into 25,000,000 bearer shares with a nominal value of CHF 0.04 each. The share capital is fully paid-up.

The General Meeting may, at any time, convert bearer shares into registered shares and vice versa by amending the Articles of Association.

Soweit bestehende Inhaberaktien in Namenaktien umgewandelt werden, hat jeder Aktionär Anspruch auf Umtausch seiner Titel in Namenaktien und auf Eintragung als Aktionär mit Stimmrecht im Aktienbuch; eine Zustimmung des Verwaltungsrates ist hierfür nicht erforderlich.

#### **Artikel 4: Form der Aktien**

Die Gesellschaft gibt ihre Aktien in Form von Einzelurkunden oder Globalurkunden aus. Der Gesellschaft steht es frei, ihre in einer Form ausgegebenen Aktien jederzeit und ohne Zustimmung der jeweiligen Aktionäre in eine andere Form umzuwandeln. Sie trägt dafür die Kosten.

Aktionäre haben weder einen Anspruch auf Auslieferung von Zertifikaten für die ihnen ausgegebenen Aktien noch auf Umwandlung von in bestimmter Form ausgegebenen Aktien in eine andere Form.

Eine Übertragung von Bucheffekten oder eine Bestellung von Sicherheiten an Bucheffekten durch Zession ist ausgeschlossen.

### **III. ORGANISATION**

#### **A. GENERALVERSAMMLUNG**

##### **Artikel 5: Befugnisse**

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

1. Festsetzung und Änderung der Statuten;

If existing bearer shares are converted into registered shares, each shareholder is entitled to exchange his shares for registered shares and to have himself entered in the register of shareholders as a shareholder with voting rights; this does not require the consent of the Board of Directors.

#### **Article 4: Form of Shares**

The Company issues its shares in the form of individual certificates or global certificates. The Company is at liberty, at any time, and without the consent of the respective shareholders, to convert shares issued in one of these forms into a different form. The Company shall bear the costs involved.

Shareholders may neither request to be provided with certificates for the shares issued to them nor to claim a conversion of shares issued in a specific form into another form.

The transfer of book-entry securities or the granting of security rights on book-entry securities by way of assignment is excluded.

### **III. ORGANISATION**

#### **A. GENERAL MEETING**

##### **Article 5: Authorities**

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

1. to adopt and amend the Articles of Association;

- |   |   |
|---|---|
| <ol style="list-style-type: none"><li>2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrats, des Präsidenten des Verwaltungsrats, der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschuss, der Revisionsstelle und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;</li><li>3. Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, insbesondere die Festsetzung der Dividende;</li><li>4. Genehmigung der Gesamtbeträge der maximalen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung gemäss Artikel 25 und 26 der Statuten;</li><li>5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;</li><li>6. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.</li></ol> | <ol style="list-style-type: none"><li>2. to elect and recall the members of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors, the members of the Nomination and Compensation Committee, the Auditors and the Independent Proxy;</li><li>3. to approve the annual accounts as well as to pass resolutions regarding the allocation of profits as shown on the balance sheet, in particular to determine the dividends;</li><li>4. to approve the aggregate amounts of the maximum compensation of the members of the Board of Directors and the executive management pursuant to Articles 25 and 26 of the Articles of Association;</li><li>5. to grant discharge to the members of the Board of Directors;</li><li>6. to pass resolutions regarding issues which are reserved to the General Meeting by law or by the Articles of Association or which are presented to it by the Board of Directors.</li></ol> |
|---|---|

#### **Artikel 6: Versammlungen**

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

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

Zu ausserordentlichen Generalversammlungen hat der Verwaltungsrat innerhalb von zwei Monaten einzuladen, wenn Aktionäre, die mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, schriftlich und

#### **Article 6: Meetings**

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.

Extraordinary General Meetings shall be called as often as necessary, in particular, in all cases required by law.

Extraordinary General Meetings shall be convened by the Board of Directors within 2 months if shareholders representing at least ten percent of the share capital request such meeting in writing, setting forth the items to be discussed and the proposals to be decided upon.

unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge eine Einberufung verlangen.

#### **Artikel 7: Einberufung**

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

Die Einladung erfolgt mindestens 20 Tage vor der Versammlung durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie für alle während der Dauer der Zulassung von Aktien der Gesellschaft an der Frankfurter Wertpapierbörse oder einer anderen deutschen Wertpapierbörse erfolgenden Einladungen im elektronischen Bundesanzeiger. In der Einladung sind neben Tag, Zeit und Ort der Versammlung die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. In der Einberufung zur Generalversammlung ist auf diese Auflegung und auf das Recht der Aktionäre hinzuweisen, die Zustellung dieser Unterlagen verlangen zu können.

#### **Artikel 8: Berechtigungsnachweis**

Der Verwaltungsrat erlässt Bestimmungen über den Nachweis des Aktienbesitzes und die Ausstellung von Zutrittskarten für die Teilnahme der Aktionäre an der Generalversammlung.

#### **Artikel 9: Traktanden**

#### **Article 7: Notice**

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.

Notice of the General Meeting shall be given by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce and in the Electronic Federal Gazette for all notices during the period of the admission of the shares on the Frankfurt Stock Exchange or any other German stock exchange at least 20 days before the date of the meeting. The notice shall state the day, time and place of the Meeting, the agenda, the proposals of the Board of Directors and the proposals of the shareholders who have requested the General Meeting or that an item be included on the agenda.

The annual business report and the Auditors' report must be submitted for examination by the shareholders at the registered office of the Company at least 20 days prior to the date of the ordinary General Meeting. Reference to such submission and to the shareholders' right to request the conveying of these documents to them shall be included in the notice to the General Meeting.

#### **Article 8: Proof of Ownership**

The Board of Directors shall adopt rules regarding the proof of ownership of the shares and the issuance of entrance cards concerning the attendance of the shareholders at the General Meeting.

#### **Article 9: Agenda**

Der Verwaltungsrat nimmt die Traktandierung der Verhandlungsgegenstände vor.

Aktionäre, die einzeln oder zusammen mindestens drei Prozent des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten, können vom Verwaltungsrat die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Das Begehren um Traktandierung ist mindestens 45 Tage vor der Generalversammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge an den Präsidenten des Verwaltungsrates einzureichen.

Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen, welche auch nicht im Zusammenhang mit einem gehörig traktandierten Verhandlungsgegenstand stehen, können keine Beschlüsse gefasst werden, ausser in den gesetzlich vorgesehenen Fällen.

#### **Artikel 10: Vorsitz, Protokolle**

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

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

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

#### **Artikel 11: Beschlussfassung**

In der Generalversammlung berechtigt jede Aktie zu einer Stimme.

The Board of Directors shall state the items on the agenda.

Shareholders individually or jointly representing at least three percent of the share capital of the Company may demand that items be put on the agenda. Such demands have to be submitted to the Chairman of the Board of Directors at least 45 days before the date of the General Meeting and shall be in writing, specifying the item and the proposals.

No resolution shall be passed on items proposed only at the General Meeting and which have no bearing on any of the proposed items of the agenda, apart from those exceptions permitted by law.

#### **Article 10: Chair, Minutes**

The General Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by another member of the Board of Directors selected by the Board of Directors, or by another chairman elected for that day by the General Meeting (the "**Chairman**").

The Chairman designates a Secretary for the minutes as well as the scrutineers who do not need to be shareholders.

The Board of Directors is responsible for the keeping of the minutes, which are to be signed by the Chairman and by the Secretary.

#### **Article 11: Resolutions**

At the General Meeting, each share entitles to one vote.

Jeder Aktionär kann sich vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen. Der Verwaltungsrat bestimmt die Anforderungen an Vollmachten und Weisungen.

Soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten, fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen, wobei Enthaltungen, leer eingelegte Stimmen und ungültige Stimmen bei der Berechnung des Mehrs nicht berücksichtigt werden.

Kommt im ersten Wahlgang eine Wahl nicht zustande, ordnet der Vorsitzende eine zweite Abstimmung an, bei der eine relative Mehrheit entscheidet.

Die Wahlen von Mitgliedern des Verwaltungsrats und des Nominations- und Vergütungsausschuss erfolgen jeweils einzeln.

Der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid.

Der Vorsitzende bestimmt das Abstimmungsverfahren. Erfolgen die Wahlen nicht elektronisch, haben sie mittels Stimmzettel zu erfolgen, wenn mindestens 50 anwesende Aktionäre dies per Handzeichen verlangen.

### **Artikel 12: Abstimmung über Vergütungen**

Die Generalversammlung genehmigt jährlich gesondert die Gesamtbeträge, die der Verwaltungsrat beschlossen hat für:

1. die Vergütung des Verwaltungsrats gemäss Artikel 25 für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;

Each shareholder may be represented by the Independent Proxy. The Board of Directors determines the requirements regarding proxies and voting instructions.

Unless stated otherwise by applicable law or these Articles of Association, the General Meeting shall pass its resolutions and carry out its elections with the simple majority of the votes cast, whereby abstentions, empty votes and invalid votes will not be taken into account for the calculation of the required majority.

If the first ballot fails to result in an election, the Chairman shall order a second ballot in which a relative majority shall be decisive.

The members of the Board of the Directors and the members of the Nomination and Compensation Committee are elected individually.

The Chairman shall have no casting vote.

The Chairman shall determine the voting procedure. If the voting is not done electronically, voting shall be by ballot provided that at least 50 of the shareholders present so demand by a show of hands.

### **Article 12: Votes on Compensation**

Each year, the General Meeting votes separately on the proposals by the Board of Directors regarding the aggregate amounts of:

1. the compensation of the Board of Directors according to Article 25 for the term of office until the next ordinary General Meeting;

2. eine allfällige zusätzliche Vergütung für den Verwaltungsrat für das abgeschlossene Geschäftsjahr;
3. die variable Vergütung der Geschäftsleitung gemäss Artikel 26 für das vorangegangene abgeschlossene Geschäftsjahr;
4. die feste Vergütung der Geschäftsleitung, die für das kommende Geschäftsjahr festgelegt wird.

Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung der beantragten festen bzw. der beantragten variablen Vergütung, so kann der Verwaltungsrat eine neue ausserordentliche Generalversammlung einberufen und ihr neue Anträge zur Genehmigung unterbreiten oder er kann die Anträge zur Vergütung retrospektiv von der nächsten ordentlichen Generalversammlung genehmigen lassen. Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung zudem Anträge in Bezug auf (i) die Gesamtbeträge und/oder Vergütungselemente für andere Zeitperioden und/oder (ii) Zusatzbeträge für einzelne Vergütungselemente zur Genehmigung unterbreiten.

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).

Die von der Generalversammlung genehmigten Vergütungen können von der Gesellschaft oder von ihr direkt oder indirekt kontrollierten Gesellschaften ausgezahlt werden. Vergütungen können vor der Genehmigung durch die Generalversammlung unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung ausgerichtet werden.

### **Artikel 13: Quoren**

2. a possible additional compensation of the Board of Directors for the preceding business year;
3. the variable compensation of the executive management pursuant to Article 26 for the preceding business year;
4. the fixed compensation of the executive management determined for the subsequent business year.

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 convene a new 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. The Board of Directors may furthermore make proposals to the shareholders meeting for approval in relation to (i) total amounts and/or parts of the compensation for other periods and/or (ii) additional amounts for certain parts of the compensation.

The aggregate compensation amounts are deemed inclusive of all social security and pension contributions of the members of the Board of Directors resp. the executive management and the Company (contributions by employee and employer).

The compensation approved by the General Meeting may be paid by the Company or by companies being directly or indirectly controlled by the Company. Compensations may be paid out before approval by the shareholders meeting on the condition of subsequent approval by the shareholders meeting.

### **Article 13: Quorums**



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 Artikel 18 und 64 im Bundesgesetz über Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögensübertragung (Fusionsgesetz) genannten Fälle;
2. eine Änderung dieses Artikels 13 der Statuten.

#### **Artikel 14: Unabhängiger Stimmrechtsvertreter**

Die Amtsdauer des unabhängigen Stimmrechtsvertreter endet an der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Seine Pflichten richten sich nach den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen.

### **B. VERWALTUNGSRAT**

#### **Artikel 15: Wahl, Amtsdauer, Konstituierung**

Der Verwaltungsrat besteht aus wenigstens vier Mitgliedern und muss sich aus einer geraden Anzahl von Mitgliedern zusammensetzen. Die Amtsdauer des Verwaltungsrats entspricht der gesetzlich zulässigen Maximaldauer von einem Jahr und endet mit Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist zulässig, soweit das betreffende Mitglied zum Zeitpunkt der Wahl das 70. Altersjahr noch nicht vollendet hat.

#### **Artikel 16: Oberleitung, Delegation**

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 and 64 of the Federal Act on Merger, Demerger, Transformation and Transfer of Assets (Merger Act);
2. any change to the provisions of this Article 13 of the Articles of Association.

#### **Article 14: Independent Proxy**

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

### **B. THE BOARD OF DIRECTORS**

#### **Article 15: Election, Term of Office, Constitution**

The Board of Directors shall consist of an even number of members (at least four members). The term of office shall correspond to the legally permitted maximum term of one year and shall end at the end of the next ordinary General Meeting. Re-election is possible as long as the relevant member has not completed the age of 70.

#### **Article 16: Ultimate Direction, Delegation**

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

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung oder einzelne Teile derselben sowie die Vertretung der Gesellschaft, an eine oder mehrere natürliche Personen oder Mitglieder des Verwaltungsrates übertragen. Er erlässt das Organisationsreglement und ordnet die entsprechenden Vertragsverhältnisse.

### **Artikel 17: Aufgaben**

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
2. Festlegung der Organisation;
3. Ausgestaltung des Rechnungswesens, des internen Kontrollsystems (IKS), der Finanzkontrolle und der Finanzplanung, die Genehmigung des Jahresbudgets und der Business Pläne, die Durchführung einer Risikobeurteilung;
4. Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und Regelung der Zeichnungsberechtigung;
5. Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;

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 delegated to or reserved for another corporate body of the Company by law, the Articles of Association or the regulations.

The Board of Directors may delegate the management and the representation of the Company wholly or in part to one or several natural persons or members of the Board of Directors. The Board of Directors shall enact the organizational regulations and arrange for the respective contractual relationships.

### **Artikel 17: Duties**

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

1. to ultimately direct the Company and issue the necessary directives;
2. to determine the organization;
3. to organize the accounting, the internal control system (ICS), the financial control and the financial planning, the approval of the annual budget and business plans and to perform a risk assessment;
4. to appoint and recall the persons entrusted with the management and representation of the Company and to grant signatory power;
5. to ultimately supervise the persons entrusted with the management, in particular with respect to compliance with the law, the Articles of Association, regulations and directives;

- |     |   |     |  |
|-----|---|-----|--|
| 6.  | Erstellung des Geschäftsberichtes sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung ihrer Beschlüsse;                        | 6.  | to prepare the business report, as well as the General Meeting and to implement the latter's resolutions;                                  |
| 7.  | Erstellung des Vergütungsberichts;  | 7.  | to prepare the compensation report;  |
| 8.  | Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;   | 8.  | to inform the judge in the event of over-indebtedness;   |
| 9.  | Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;                              | 9.  | to pass resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares;                                  |
| 10. | Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;                                | 10. | to pass resolutions confirming increases in share capital and regarding the amendments to the Articles of Association entailed thereby;    |
| 11. | Prüfung der Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen betreffend Einsetzung, Wahl und fachliche Voraussetzungen der Revisionsstelle; | 11. | to examine compliance with the legal requirements regarding the appointment, election and the professional qualifications of the Auditors; |
| 12. | Abschluss von Verträgen gemäss Artikel 12, 36 und 70 des Fusionsgesetzes.   | 12. | to execute the agreements pursuant to Articles 12, 36 and 70 of the Merger Act.  |

Ist das Amt des Präsidenten des Verwaltungsrats vakant, ist der Nominations- und Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt oder hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat jeweils für die Dauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung einen Ersatz, welcher – mit Ausnahme des unabhängigen Stimmrechtsvertreters – ein Mitglied des Verwaltungsrats sein muss.

#### **Artikel 18: Organisation, Protokolle**

Sitzungsordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrates richten sich nach dem Organisationsreglement.

If the office of the Chairman of the Board of Directors is vacant, the Nomination and Compensation 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**

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.

Der Vorsitzende hat den Stichtscheid.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Sekretär des Verwaltungsrates zu unterzeichnen.

Physische Sitzungen des Verwaltungsrates finden in der Regel am Ort des Sitzes der Gesellschaft statt.

### **Artikel 19: Nominations- und Vergütungsausschuss**

Die Generalversammlung wählt aus den Mitgliedern des Verwaltungsrates mindestens zwei und maximal vier Mitglieder in den Nominations- und Vergütungsausschuss. Die Amtsdauer der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses beträgt ein Jahr und endet an der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist zulässig.

Der Nominations- und Vergütungsausschuss hat grundsätzlich die folgenden Aufgaben in Vergütungsfragen:

1. Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend das Vergütungssystem der Gruppe nach Massgabe der Grundsätze von Artikel 25 und 26;
2. Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend Festlegung der vergütungsrelevanten Ziele für die Geschäftsleitung;
3. Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend Genehmigung der individuellen Vergütungen des Präsidenten des Verwaltungsrats, der übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der individuellen maximalen Gesamtvergütung des CEO;

The chairperson shall have the casting vote.

Minutes shall be kept of the deliberations and resolutions of the Board of Directors. The minutes shall be signed by the Chairman and the Secretary of the Board of Directors.

As a rule, physical meetings of the Board of Directors shall take place at the premises of the Company's registered office.

### **Article 19: Nomination and Compensation Committee**

The General Meeting elects at least two but no more than four members of the Board of Directors as members of the Nomination and Compensation Committee. The term of office of the members of the Nomination and Compensation Committee shall be one year and shall end at the next ordinary General Meeting. Re-election is possible.

The Nomination and Compensation Committee has the following duties regarding compensation matters:

1. proposals to the full Board of Directors regarding the compensation scheme of the Group pursuant to the principles of Articles 25 and 26 of the Articles of Association;
2. proposals to the full Board of Directors regarding the determination of compensation-related targets for the executive management;
3. proposals to the full Board of Directors regarding the approval of the individual compensation of the Chairman of the Board of Directors, the other members of the Board of Directors as well as the maximum individual aggregate compensation of the CEO;

4. Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend die individuellen Vergütungen (feste Vergütung und variable Vergütung) der übrigen Mitglieder der Geschäftsleitung sowie deren weiteren Anstellungsbedingungen und Titel.
5. Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend Änderungen der Statuten bezüglich des Vergütungssystems zur Entschädigung der Mitglieder der Geschäftsleitung;
6. Antragstellung an den Gesamtverwaltungsrat betreffend Mandate gemäss Artikel 23 und weiteren Nebenbeschäftigungen der Mitglieder der Geschäftsleitung;
7. Weitere in diesen Statuten vorgesehene Aufgaben und Kompetenzen sowie Aufgaben und Kompetenzen, welche dem Nominations- und Vergütungsausschuss vom Verwaltungsrat übertragen werden.

Der Verwaltungsrat regelt allfällige weitere Aufgaben und Zuständigkeiten des Nominations- und Vergütungsausschuss im Organisationsreglement.

### **C. REVISIONSSTELLE**

#### **Artikel 20: Revisionspflicht, Wahl und Einsetzung der Revisionsstelle und ihre Aufgaben**

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle gemäss den Bestimmungen dieses Artikels. Die Revisionsstelle ist in das Handelsregister einzutragen.

Die Gesellschaft hat ihre Jahresrechnung durch eine Revisionsstelle ordentlich prüfen zu lassen.

4. proposals to the full Board of Directors regarding the individual compensation (fixed and variable compensation) of the other members of the executive management as well as their further terms of employment and titles;
5. proposals to the full Board of Directors regarding amendments to the Articles of Association with respect to the compensation scheme for members of the executive management;
6. proposals to the full Board of Directors regarding mandates pursuant to Article 23 and further additional occupation of the members of the executive management;
7. further duties and responsibilities as provided for in the Articles of Association as well as duties and responsibilities that may be delegated to the Nomination and Compensation Committee by the Board of Directors.

The Board of Directors will provide for possible further duties and responsibilities of the Nomination and Compensation Committee in the organizational regulations.

### **C. THE AUDITORS**

#### **Article 20: Duty of Audit, Election, Appointment and Duties of Auditors**

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

The Auditors shall perform a regular audit of the Company's annual financial statements.

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

Die Amtsdauer der Revisionsstelle beträgt 1 Jahr. Ihr Amt endet mit der Abnahme der letzten Jahresrechnung. Wiederwahl und Abberufung sind jederzeit möglich.

Die Revisionsstelle hat die Rechte und Pflichten gemäss Artikel 728 ff. OR.

#### **IV. RECHNUNGSLEGUNG**

##### **Artikel 21: Jahresrechnung**

Die Jahresrechnung (Einzelabschluss) besteht aus der Erfolgsrechnung, der Bilanz, der Geldflussrechnung und dem Anhang. Ein etwaig zu erstellender Lagebericht kann als Bestandteil in die Konzernrechnung bzw. in den Konzernlagebericht aufgenommen werden.

Beginn und Ende des Geschäftsjahres werden vom Verwaltungsrat festgelegt.

##### **Artikel 22: Gewinnverteilung**

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.

The Auditors' term of office shall be 1 year. It shall end with the approval of the last annual financial accounts. Re-election and revocation are possible at any time.

The Auditors' rights and obligations are those foreseen in Articles 728 et seq. CO.

#### **IV. ACCOUNTING PRINCIPLES**

##### **Article 21: Annual Accounts**

The annual accounts (individual financial statements), consists of the profit and loss statement, the balance sheet, the cash flow statement and the annex. Provided that the establishment of a management report is required, such management report may form part of the consolidated financial statements or the group management report, as the case may be.

The Board of Directors shall determine the start and the end of the Company's business year.

##### **Article 22: Distribution of Profits**

Subject to the statutory provisions regarding the distribution of profits, in particular Articles 671 et seq. CO, the profits as shown on the

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

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.

balance sheet may be allocated by the General Meeting at its discretion.

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. VERGÜTUNGEN UND WEITERE DAMIT IN ZUSAMMENHANG STEHENDE BESTIMMUNGEN

### Artikel 23: Zulässige weitere Tätigkeiten

Die Mitglieder des Verwaltungsrates dürfen je die folgenden weiteren Tätigkeiten in den obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen von Rechtseinheiten ausüben, die verpflichtet sind, sich in das Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register einzutragen, und die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden, die Gesellschaft nicht kontrollieren oder die nicht Einrichtungen der beruflichen Vorsorge sind, die Mitarbeiter der Gruppe versichert:

1. maximal 10 Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane von Gesellschaften, die als Publikumsgesellschaften gemäss Artikel 727 Abs. 1 Ziffer 1 OR gelten; sowie zusätzlich
2. maximal 15 Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane von Gesellschaften im Sinne von Artikel 727 Abs. 1 Ziffer 2 OR; sowie zusätzlich
3. maximal 20 Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane von Rechtseinheiten, welche die obgenannten Kriterien nicht erfüllen; sowie zusätzlich
4. maximal 10 Mandate in Vereinen, gemeinnützigen Stiftungen sowie Personalfürsorgestiftungen.

Die Mitglieder der Geschäftsleitung dürfen mit Genehmigung des Nominations- und Vergütungsausschusses je die folgenden weiteren Tätigkeiten in den obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganen von

## V. COMPENSATION AND RELATED PROVISIONS

### Article 23: Permitted Additional Activities

The members of the Board of Directors may have the following other functions in the superior management or administrative bodies of legal units obliged to register themselves in a Swiss commercial register or a foreign equivalent thereof and which are not controlled by the Company, do not control the Company or do not constitute pension funds insuring employees of the Group:

1. up to 10 mandates as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of publicly traded companies pursuant to Article 727 para. 1 number 1 CO; and, in addition,
2. up to 15 mandates as member of the Board of Directors or any other superior management or administrative body of companies pursuant to Article 727 para. 1 number 2 CO; and, in addition,
3. up to 20 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.
4. up to 10 mandates in associations, charity foundations and employee assistance foundations.

With the approval of the Nomination and Compensation Committee, the members of the executive management may have the following other functions in the superior management or administrative bodies of legal entities obliged to register themselves in a Swiss commercial



Rechtseinheiten ausüben, die verpflichtet sind, sich in das Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register einzutragen, und die nicht durch die Gesellschaft kontrolliert werden, die Gesellschaft nicht kontrollieren oder die nicht Einrichtungen der beruflichen Vorsorge sind, die Mitarbeiter der Gruppe versichert:

1. maximal 2 Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane von Gesellschaften, die als Publikumsgesellschaften gemäss Artikel 727 Abs. 1 Ziffer 1 OR gelten; sowie zusätzlich
2. maximal 3 Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane von Gesellschaften im Sinne von Artikel 727 Abs. 1 Ziffer 2 OR; sowie zusätzlich
3. maximal 5 Mandate als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied anderer oberster Leitungs- oder Verwaltungsorgane in weiteren Rechtseinheiten, welche die obgenannten Kriterien nicht erfüllen.

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

**Artikel 24: Verträge die den Vergütungen für Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung zugrunde liegen**

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

register or a foreign equivalent thereof and which are not controlled by the Company, do not control the Company or do not constitute pension funds insuring employees of the Group:

1. up to 2 mandates as member of a Board of Directors or any other superior management or administrative body of publicly traded companies pursuant to Article 727 para. 1 number 1 CO; and, in addition,
2. up to 3 mandates as member of the Board of Directors or any other superior management or administrative body of companies pursuant to Article 727 para. 1 number 2 CO; and, in addition
3. up to 5 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.

With respect to the additional activities of both the members of the Board of Directors and the executive management, various mandates in companies that are under uniform control or the same beneficial ownership are deemed one mandate.

**Article 24: Agreements related to Compensation for Members of the Board of Directors and the Executive Management**

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.

Die Arbeitsverträge der Mitglieder der Geschäftsleitung sind grundsätzlich unbefristet. Ist aus Sicht des Verwaltungsrats eine Befristung angezeigt, so darf die feste Dauer maximal 1 Jahr betragen. Bei unbefristeten Arbeitsverträgen darf die Kündigungsfrist 12 Monate nicht übersteigen.

Die Vereinbarung von Konkurrenzverboten für die Zeit nach Beendigung eines Arbeitsvertrags ist zulässig. Zur Abgeltung eines solchen Konkurrenzverbots darf während höchstens eines Jahres eine Entschädigung ausgerichtet werden, deren Höhe den Betrag der letzten vor Ausscheiden an dieses Mitglied ausbezahlten fixen jährlichen Vergütung nicht übersteigen darf.

#### **Artikel 25: Grundsätze der Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrats**

Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten ein fixes Grundhonorar und fixe Entschädigungen für Mitgliedschaften in Ausschüssen des Verwaltungsrats sowie eine pauschale Spesenentschädigung, die jeweils vom Gesamtverwaltungsrat auf Antrag des Nominations- und Vergütungsausschusses unter Vorbehalt und im Rahmen der durch die Generalversammlung genehmigten Gesamtvergütung festzusetzen sind. Die Entschädigung wird in bar ausbezahlt. In Ausnahmefällen kann den Mitgliedern des Verwaltungsrats unter Vorbehalt und im Rahmen der Genehmigung der Generalversammlung ein zusätzlicher Bonus ausgerichtet werden.

Die Mitglieder des Verwaltungsrats können zusätzlich für Beratungsleistungen zugunsten der Gesellschaft oder anderer Konzerngesellschaften, die sie nicht in ihrer Funktion als Mitglied des Verwaltungsrats erbringen, nach marktüblichen Ansätzen in bar entschädigt werden unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung.

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 1 year. With respect to employment agreements entered into for an indefinite period, the maximum notice period must not exceed 12 months.

Non-competition clauses for the period after termination of the employment contract are permitted. To compensate for such non-competition obligations, a payment of up to the latest re-received fixed annual compensation of the member may be paid during maximum one year.

#### **Article 25: Principles relating to the compensation of the members of the Board of Directors**

The members of the Board of Directors shall receive a fixed basic fee and fixed fees for memberships in committees of the Board of Directors as well as a lump sum compensation for expenses that is determined by the full Board of Directors based on the proposal of the Nomination and Compensation Committee and subject to and within the limits of the aggregate amounts approved by the General Meeting. The compensation is awarded in cash. In exceptional cases and subject to and within the limits of the approval by the General Meeting, the members of the Board of Directors may be awarded an additional bonus.

The members of the Board of Directors providing consulting services to the Company or other group companies in a function other than as members of the Board of Directors may be compensated in cash according to standard market rates subject to approval by the General Meeting.

Die Gesellschaft kann Mitglieder des Verwaltungsrates für entstandene Nachteile entschädigen im Zusammenhang mit Verfahren, Prozessen oder Vergleichen, die mit ihrer Tätigkeit für die EDAG-Gruppe zusammenhängen, sowie entsprechende Beträge bevorschussen und Versicherungen abschliessen.

**Artikel 26: Grundsätze der Vergütungen für die Mitglieder der Geschäftsleitung**

Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung besteht unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung aus einer fixen Vergütung in bar, einer leistungs- und resultatabhängigen Vergütung in bar sowie einer pauschalen Spesenentschädigung.

Die variable Vergütung richtet sich nach dem Erreichungsgrad bestimmter, vom Verwaltungsrat im Voraus festgelegter Ziele über eine einjährige Leistungsperiode. Die Ziele können sich mindestens zu 50% (i) an finanziellen Kennzahlen (namentlich Umsatz, EBIT, ausschüttungsfähiger Gewinn) und bis zu weiteren 50% (ii) am Umsetzungsgrad spezieller Projekte sowie anderen unternehmensrelevanten und/oder individuellen Zielgrössen bzw. auch finanziellen Kennzahlen orientieren. Die Auswahl der Zielkategorien und deren Gewichtung obliegen dem Verwaltungsrat auf Antrag des Nominations- und Vergütungsausschusses.

Die Höhe der variablen Vergütung wird vom Verwaltungsrat für jedes Geschäftsleitungsmitglied in Prozenten der festen Vergütung festgelegt und beträgt maximal 100% der festen Vergütung. Die Ziele werden für jedes Geschäftsleitungsmitglied jährlich zu Beginn der einjährigen Leistungsperiode vom Verwaltungsrat auf Antrag des Nominations- und Vergütungsausschusses festgelegt.

The Company may indemnify members of the Board of Directors from any damage and other losses incurred by them in connection with any proceedings, disputes and settlements relating to their activity for the EDAG group and make related advance payments and provide insurance cover.

**Article 26: Principles of compensation relating to the members of the Executive Management**

Subject to the approval by the General Meeting, the compensation of the members of the executive management consists of a fixed compensation in cash, a performance and success-based compensation in cash (Variable Cash Compensation) as well as a lump sum compensation for expenses.

The Variable Compensation is based on the level of achievement of specific pre-defined targets for a one year performance period. The targets may relate to at least 50% (i) to financial performance indicators namely turnover, EBIT, distributable profit and up to another 50% (ii) to the achievement of special projects as well as other company related and/or individual target values and also financial key figures. Upon proposal by the Nomination and Compensation Committee, the Board of Directors is responsible for the selection and weighting of target categories.

The level of the Variable Compensation is determined by the Board of Directors for each member of the Executive Management as a percentage of the fixed compensation and may not exceed an amount equal to 100% of such compensation. The targets are determined annually for each member of the executive management at the beginning of the one year performance period by the Board of Directors upon proposal by the Nomination and Compensation Committee.

Es werden keine Beteiligungspapiere oder Optionen zugeteilt.

#### **Artikel 27: Spesen**

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

#### **Artikel 28: Darlehen, Kredite, Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge, Sicherheiten**

Die Gesellschaft darf den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung keine Darlehen, Kredite oder Sicherheiten gewähren.

Die Gesellschaft oder andere Konzerngesellschaften können Mitgliedern der Geschäftsleitung Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge ausrichten. Der Betrag der Vorsorgeleistungen ausserhalb der beruflichen Vorsorge pro betroffenem Mitglied der Geschäftsleitung darf bei einer einmaligen Kapitalleistung das Zehnfache des letzten ausbezahlten fixen Jahresgehalts oder bei einer Rentenleistung das letzte ausbezahlte fixe Jahresgehalt pro Jahr nicht übersteigen.

Für die Mitglieder des Verwaltungsrats werden grundsätzlich keine Beiträge an Pensionskassen oder anderweitige Vorsorgeeinrichtungen erbracht. Solche Beiträge können im Ausnahmefall auf Antrag des Nominations- und Vergütungsausschuss und mit Genehmigung der Generalversammlung ausgerichtet werden, falls die betreffenden Mitglieder kein anderweitig versicherbares Einkommen aus unselbständiger Erwerbstätigkeit erzielen oder sofern es aufgrund zwingenden Rechts erforderlich ist.

No equity related securities or options shall be allocated.

#### **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. This additional compensation 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**

The Company shall not grant loans, credits or securities to the members of the Board of Directors or the executive management.

The Company or other group companies may grant pension benefits other than from occupational pension funds to members of the executive management. The amount of pension benefits other than from occupational pension funds must not exceed per relevant member of the Executive Committee an amount corresponding to ten times the last paid out annual fix compensation in case of a one-time lump sum capital payment or the last paid out annual fix compensation per year in case of a rent payment.

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 Nomination and Compensation Committee and subject to the approval by the General Meeting if the members in question do not have other insurable income from subordinate employment or if required by mandatory applicable law.

**Artikel 29: Zusatzbetrag für Vergütungen für neue Mitglieder der Geschäftsleitung**

Soweit neue Mitglieder der Geschäftsleitung ernannt oder Mitglieder innerhalb der Geschäftsleitung befördert 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 oder beförderten Mitgliedern für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung eine Gesamtvergütung von je maximal 50% der von der Generalversammlung letztmals für die Geschäftsleitung genehmigten Gesamtvergütung ausgerichtet werden.

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 oder beförderten Mitglieder. Über den verwendeten Zusatzbetrag stimmt die Generalversammlung nicht ab.

Die Gesellschaft darf im Rahmen dieses Zusatzbetrags einem neu eintretenden Mitglied der Geschäftsleitung eine Antrittsprämie zum Ausgleich von durch den Stellenwechsel erlittenen nachweisbaren finanziellen 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.

**Article 29: Additional Amount of Compensation for New Members of the Executive Management**

If newly appointed or promoted 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 or promoted members may receive for the period until the next ordinary General Meeting an aggregate compensation in each case of up to 50% of the last aggregate amount of compensation for the executive management approved by the General Meeting.

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 or promoted members. The General Meeting may not vote on this additional amount.

Within this additional amount of compensation, the Company can pay a bonus to compensate a newly joining member of the executive management for incurred verifiable financial disadvantages in connection with the change of employment. If the additional amount is not sufficient enough 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. BEENDIGUNG**

### **Artikel 30: Auflösung und Liquidation**

Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen.

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

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

Nach erfolgter Tilgung der Schulden wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt.

## **VII. BENACHRICHTIGUNG**

### **Artikel 31: Mitteilungen und Bekanntmachungen**

Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt sowie der elektronische Bundesanzeiger während der Dauer der Zulassung von Aktien der Gesellschaft an der Frankfurter Wertpapierbörse oder einer anderen deutschen Wertpapierbörse. Der Verwaltungsrat kann weitere Publikationsorgane bestimmen.

## **VI. LIQUIDATION**

### **Article 30: Dissolution and Liquidation**

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.

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.

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.

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

## **VII. INFORMATION**

### **Article 31: Notices and Announcements**

The publication instrument of the Company is the Swiss Official Gazette of Commerce and the Electronic Federal Gazette during the period of the admission of the shares on the Frankfurt Stock Exchange or any other German stock exchange. The Board of Directors may designate further means of publication.

Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre sowie andere Bekanntmachungen erfolgen durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie für alle während der Dauer der Zulassung von Aktien der Gesellschaft an der Frankfurter Wertpapierbörse oder einer anderen deutschen Wertpapierbörse erfolgenden Mitteilungen bzw. Bekanntmachungen im elektronischen Bundesanzeiger.

### **VIII. WEITERE BESTIMMUNGEN**

#### **Artikel 32: Beabsichtigte Sachübernahme**

Die Gesellschaft beabsichtigt, nach der Gründung von der ATON GmbH (HRB 193331), eine Gesellschaft mit Sitz in München (Deutschland), sämtliche Aktien an der EDAG Engineering Schweiz Sub-Holding AG mit Sitz in Arbon (vormals: EDAG Engineering Group AG, CHE-138.660.530), namentlich 25'000'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00 ohne Gegenleistung (d.h. Zuschuss in die Reserven aus Kapitaleinlagen) zu übernehmen.

#### **Artikel 33: Gründungskosten**

Die Gesellschaft trägt die Kosten der Gründung im geschätzten Gesamtbetrag von bis zu CHF 500'000.

Notices by the Company to the shareholders and other announcements shall be published in the Swiss Official Gazette of Commerce and in the Electronic Federal Gazette for all notices and other announcements during the period of the admission of the shares on the Frankfurt Stock Exchange or any other German stock exchange.

### **VIII. FURTHER PROVISIONS**

#### **Article 32: Contribution in Kind**

The Company intends, after its incorporation, to acquire from ATON GmbH (HRB 193331), a company with registered office in Munich (Germany), all the shares of EDAG Engineering Schweiz Sub-Holding Ltd with registered office in Arbon (formerly: EDAG Engineering Group AG, CHE-138.660.530), namely 25,000,000 registered shares with a nominal value of CHF 1.00 each without consideration (i.e. a subsidy to the capital contribution reserves).

#### **Article 33: Incorporation Fees**

The Company shall bear the incorporation fees up to an estimated amount of CHF 500,000.