

STATUTEN

ARTICLES OF ASSOCIATION

der

of

EEII AG
(EEII Ltd.)
(EEII SA)

EEII AG
(EEII Ltd.)
(EEII SA)

mit Sitz in Zug

with its registered office in Zug

I. Firma und Domizil

I. Name and Domicile

Art. 1

Art. 1

Unter der Firma

Under the corporate name

EEII AG
(EEII Ltd.)
(EEII SA)

EEII AG
(EEII Ltd.)
(EEII SA)

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

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

Art. 2

Art. 2

Der Sitz der Gesellschaft ist Zug.

The Company's legal domicile is Zug.

Art. 3

Art. 3

Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.

The duration of the Company is not limited in time.

II. Zweck**II. Object of the Company****Art. 4****Art. 4**

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

The purpose of the Company is to purchase, sell, hold and administrate participations in other companies within or outside of Switzerland, with a special focus on energy and infrastructure and emerging markets and the Former Soviet Union, respectively.

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

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

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

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

III. Kapital**III. Share Capital****Art. 5****Art. 5**

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 10'845'321.00. Es ist eingeteilt in 1'527'510 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 7.10. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert.

The share capital of the Company amounts to CHF 10'845'321.00 and is divided into 1'527'510 bearer shares with a par value of CHF 7.10 each. The share capital is fully paid in.

Art. 6**Art. 6**

Die Aktien lauten auf den Inhaber. Ausgegebene Aktien sind nummeriert und

The shares are issued as bearer shares. Shares which are physically issued are

tragen die rechtsverbindliche Unterschrift von mindestens einem Mitglied des Verwaltungsrates. Anstelle einzelner Aktien kann die Gesellschaft Zertifikate („Globalurkunden auf Dauer“ i.S.v. Art. 22 des Kotierungsreglements der Schweizer Börse SWX Swiss Exchange) über eine grössere Anzahl Aktien ausstellen.

numbered and carry the legally binding signature of at least one member of the Board of Directors. In lieu of shares the Company may issue certificates (“Globalurkunden auf Dauer” in the sense of Art. 22 of the listing rules of the SWX Swiss Exchange) covering a larger number of shares.

Art. 7

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

Art. 7

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

IV. Organisation der Gesellschaft

IV. Organisation of the Company

Art. 8

Es bestehen folgende Organe:

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

Art. 8

The corporate bodies of the Company are:

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

a. Die Generalversammlung

a. The General Meeting

Art. 9

Die Generalversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an einem anderen vom einberufenden Organ bestimmten Ort im In- oder Ausland statt.

Art. 9

The General Meeting of shareholders shall be held at the Company's registered office or at another place inside or outside of Switzerland as determined by the convening body.

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

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

Die Einberufung einer Generalversammlung erfolgt mindestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag. In der Einberufung sind neben Tag, Zeit und Ort der Versammlung, die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekannt zu geben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

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

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

Extraordinary General Meetings may be convened at any time by the Board of Directors, or, if necessary, by the Auditors. They must be called within 20 days if so requested by the Auditors, or by one or several shareholders representing at least one tenth of the Company's share capital by giving written notice to the Board, indicating the agenda and the proposals.

A General Meeting must be called at least twenty days ahead of the meeting date. The call for a General Meeting must define date, time and place of the meeting, the agenda and the proposals by the Board of Directors and by the shareholders requesting a General Meeting or a particular item on the agenda.

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

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

The financial statements, the audit report and proposals for amendments to the Articles of Association (if any) must be made accessible at the registered office of the Company as well as at all branches of the Company at the latest 20 days prior to the date of the ordinary annual General Meeting. The invitation to the ordinary General Meeting must mention that the financial statements have been laid out and that every shareholder has the right to demand distribution of these documents.

Art. 10

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

Art. 10

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

Art. 11

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

1. Festsetzung und Abänderung der Statuten (unter Vorbehalt von Art. 652g und 653 OR);
2. Bestimmung der Zahl, Wahl und Abberufung der übrigen Mitglieder des Verwaltungsrates (je einzeln);

Art. 11

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

1. To adopt, change or amend the Articles of Association (subject to Art. 652g and 653 CO);
2. To determine the number, to individually elect and to remove the other members of the Board of Directors;

- | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>3. Wahl und Abberufung des/r Präsidenten/in des Verwaltungsrates;</p> <p>4. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Vergütungsausschusses (je einzeln);</p> <p>5. Wahl und Abberufung des/r unabhängigen Stimmrechtsvertreters/in;</p> <p>6. Wahl und Abberufung der Revisionsstelle;</p> <p>7. Genehmigung des Jahresberichtes und evtl. der Konzernrechnung;</p> <p>8. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;</p> <p>9. Genehmigung der Vergütungen an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung;</p> <p>10. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;</p> <p>11. Beschlussfassung über alle anderen Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr vom Verwaltungsrat zum Entscheid unterbreitet werden.</p> | <p>3. To elect and remove the Chairperson of the Board of Directors;</p> <p>4. To individually elect and remove the members of the Remuneration Committee;</p> <p>5. To elect and remove the Independent Proxy;</p> <p>6. To elect and to remove the Auditors;</p> <p>7. To approve the annual report and, as the case may be, the consolidated financial statements;</p> <p>8. To approve the annual financial statements and to pass resolutions upon the allocation of the net profit, in particular, the declaration of dividends and of profit sharing by directors;</p> <p>9. To approve the remuneration of the Board of Directors and the Management;</p> <p>10. To grant release to the members of the Board of Directors;</p> <p>11. To pass resolutions upon any other matter which is reserved to the General Meeting by law or by the Articles of Association or which is submitted by the Board of Directors to the General Meeting for decision.</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Art. 12

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Art. 12

Each share carries one vote.

Art. 13

Jede/r Aktionär/in kann sich bei der Generalversammlung durch eine/n Dritte/n, der nicht Aktionär/in zu sein braucht, oder durch den/die unabhängige/n Stimmrechtsvertreter/in vertreten lassen. Der/die Vertreter/in muss sich durch eine schrift-

Art. 13

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

liche Vollmacht ausweisen. Die Aktionäre können dem/r unabhängigen Stimmrechtsvertreter/in auch elektronische Vollmachten und Weisungen erteilen.

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

Art. 14

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

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

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung des Protokolls, welches von dem/r Vorsitzenden und von dem/r Protokollführer/in zu unterzeichnen ist. Das Protokoll hält fest: Anzahl, Art, Nennwert und Kategorie der Aktien, die von den Aktionären oder von dem/der unabhängigen Stimmrechtsvertreter/in vertreten werden; die Beschlüsse und die

whom shareholders may issue instructions or powers of attorney also by electronic means.

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

Art. 14

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

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

The Board of Directors arranges for the taking of minutes which are to be signed by the Chairperson and by the Secretary. The minutes shall include: the number, type, par value and classes of shares represented by shareholders or the Independent Proxy; the resolutions and the results of elections; the requests for information and the respective replies; the

Wahlergebnisse; die Begehren um Auskunft und die darauf erteilten Antworten; die von den Aktionären zu Protokoll gegebenen Erklärungen. Die Aktionäre sind berechtigt, das Protokoll einzusehen. Auszüge daraus sind von einem Mitglied des Verwaltungsrats zu unterzeichnen.

statements for the record made by shareholders. The shareholders have a right to read the minutes. Excerpts thereof shall be signed by a member of the Board of Directors.

Art. 15

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, vorbehaltlich anderslautender gesetzlicher oder statutarischer Bestimmungen

Handelt es sich jedoch um:

- die Änderung des Gesellschaftszweckes;
- die Einführung von Stimmrechtsaktien;
- die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;
- eine genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung;
- die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
- die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes;
- die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
- die Auflösung der Gesellschaft;

so muss ein Beschluss mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen

Art. 15

The General Meeting passes all resolutions and carries out all elections by absolute majority of the votes allocated to the shares represented regardless of the number of represented shareholders, except as otherwise provided for by law or these Articles of Association.

Notwithstanding the above, any resolution regarding

- the change or amendment of the Object of the Company;
- the creation of privileged voting shares;
- the restriction of the transferability of registered shares;
- an increase of the authorised share capital;
- an increase of the share capital funded by the Company's own assets, a contribution in kind or issuance of preferred stock;
- the limitation or withdrawal of the right to subscribe to new shares;
- the transfer of the registered office;
- the dissolution of the Company;

shall require the affirmative vote of at least two thirds of the shares represented at the General Meeting and additionally the abso-

Aktiennennwerte auf sich vereinigen (Art. 704 OR). Für Beschlüsse betreffend die im schweizerischen Fusionsgesetz (FusG) geregelten Gegenstände gelten die dort verlangten Quoren.

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

b. Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung

Art. 16

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern, die von der Generalversammlung einzeln je für ein Jahr gewählt werden. Die Wiederwahl ist zulässig.

Die Amtsdauer endet am Tage der ordentlichen Generalversammlung. Bei Nachwahlen vollenden die neuen Mitglieder die Amtsdauer ihrer Vorgänger.

Art. 17

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

lute majority of the par value of the shares represented (Art. 704 CO). Resolutions regarding matters regulated by the Swiss Merger Law (FusG) shall be passed by the majorities as required by such law.

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

b. The Board of Directors and the Management

Art. 16

The Board of Directors consists of one or several members who are each elected by the General Meeting individually for one year. Re-election is permissible.

The term of office ends on the day of the ordinary General Meeting. New members elected during a term of office are elected for the remainder of the term of their predecessors.

Art. 17

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

Art. 18

Der Verwaltungsrat versammelt sich so oft es die Geschäfte erfordern. Sitzungen werden durch ein Mitglied des Verwaltungsrates einberufen. Jedes Mitglied hat jederzeit das Recht, unter Angabe der Gründe die unverzügliche Einberufung einer Verwaltungsratssitzung zu verlangen. Über die Verhandlungen und Beschlüsse ist ein Protokoll zu führen, das von allen Mitgliedern des Verwaltungsrates unterzeichnet wird.

Art. 18

The Board of Directors shall meet as often as the conduct of the Company's business shall require. Meetings are convened by any member of the Board of Directors. Each member has the right to request at any time, indicating his reasons, that a meeting of the Board of Directors be convened without delay. Minutes shall be taken of the deliberations and resolutions; such minutes shall be signed by each member of the Board of Directors.

Art. 19

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

Art. 19

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

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

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

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der anwesenden Mitglieder.

The Board of Directors adopts its decisions by simple majority of the votes of its members present.

Beschlüsse können auch auf dem Zirkularweg mit einfacher Mehrheit aller Verwaltungsratsmitglieder gefasst werden, wenn kein Mitglied mündliche Beratung verlangt. Diese Beschlüsse müssen ins Protokoll eingetragen werden.

Resolutions can also be passed in writing by circular letter and simple majority of all members of the Board, unless a member requests an oral debate. Resolutions passed by circular letter must be recorded in the minutes.

Art. 20

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die

Art. 20

The Board of Directors is in charge of the overall management of the Company and

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, welche nicht Aktionäre sein müssen, übertragen. Er kann die Verwaltung des Vermögens der Gesellschaft an Dritte (natürliche oder juristische Personen) delegieren.

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

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

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation einschliesslich der Festlegung des Organigramms und der Gründung von Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften;
3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, soweit diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und Regelung der Zeichnungsberechtigung;

supervises the management board. The Board of Directors represents the Company towards third parties and fulfils all duties which are not assigned to another corporate body by law, the Articles of Association or an internal regulation.

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

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

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

1. the ultimate management of the Company and the issuance of the necessary directives;
2. the establishment of the organisation including the determination of the organizational chart and the establishment of subsidiaries and affiliates;
3. the structuring of the accounting system, financial control and financial planning to the extent necessary for the management of the Company;
4. the appointment and the dismissal of the persons appointed to manage and represent the Company and the determination of the signatory authority;

- | | |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;</p> <p>6. die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;</p> <p>7. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung.</p> | <p>5. the ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular regarding compliance with the law, the Articles of Association, regulations and other directives;</p> <p>6. the compilation of the annual report, and the remuneration report as well as the preparation of the General Meeting and the implementation of its resolutions;</p> <p>7. the notification of the judge in case of over-indebtedness.</p> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften kann der Verwaltungsrat Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern zuweisen.

The Board of Directors may delegate the preparation and the implementation of its resolutions or the monitoring of certain transactions to committees or individual Board members.

Art. 21

Art. 21

Soweit die Geschäftsleitung nicht übertragen worden ist, steht sie allen Mitgliedern gesamthaft zu.

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

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

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

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

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

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Gesellschaft durch mindestens eine Person vollständig vertreten werden kann,

The Board of Directors shall ensure that the Company can be fully represented by at least one person domiciled in

die Wohnsitz in der Schweiz hat. Dieses Erfordernis kann durch ein Mitglied des Verwaltungsrates oder einen Direktor erfüllt werden.

Switzerland. This requirement may be met by a member of the Board of Directors or by a manager.

Art. 22

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

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

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

Mitglieder des Verwaltungsrats und/oder der Geschäftsleitung können direkt oder indirekt zusätzliche Dienstleistungen für die Gesellschaft erbringen, welche separat zu vergüten sind. Derartige variable

Art. 22

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

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

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

Members of the Board of Directors or the Management are permitted to directly or indirectly provide services to the Company which are to be compensated for separately. Such variable direct or indirect

direkte oder indirekte Vergütungen sind im Vergütungsbericht festzuhalten, und der entsprechende Gesamtbetrag ist durch die Generalversammlung jährlich gesondert für Verwaltungsrat und Geschäftsleitung für das vergangene Geschäftsjahr zu genehmigen.

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

Art. 23

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

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

Vorsorgeleistungen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung werden nur im Rahmen von in- und ausländischen Vorsorgeplänen und vergleichbaren Plänen der Gesellschaft ausbezahlt. Die Leistungen an die

remuneration shall be listed in the remuneration report and the total amount thereof shall be approved annually by the General Meeting severally for the Board of Directors and the Management for the past business year.

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

Art. 23

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

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

Contribution to pension funds on behalf of members of the Board of Directors or the Management shall only be made in the framework of Swiss or foreign pension plans or comparable plans of the Company. The contributions to the insured

Versicherten und die Arbeitgeberbeiträge ergeben sich aus den genannten Plänen bzw. den entsprechenden Reglementen.

and the contributions by the Company as employer shall be corresponding to such plans and the relevant regulations, resp.

Art. 24

Der Vergütungsausschuss besteht aus zwei oder mehr Mitgliedern des Verwaltungsrates.

Art. 24

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

Der Vergütungsausschuss hat folgende Aufgaben und Zuständigkeiten (Grundsätze):

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

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

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

Art. 25

Ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung der Gesellschaft darf maximal fünf Mandate als Mitglied des obersten Leitungs- oder Verwaltungsorgans einer andern in- oder aus-

Art. 25

A member of the Board of Directors or the Management of the Company may be a member of the supreme governing or administrative body of maximally five other entities that are listed on a Swiss or

ländischen börsenkotierten Gesellschaft, bzw. fünfzig Mandate als Mitglied des obersten Leitungs- oder Verwaltungsorgans einer nichtkotierten Rechtseinheit im Sinne von Art. 12 Abs. 1 Ziff. 1 der schweizerischen „Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften“ („VegüV“), innehaben.

foreign stock exchange, and of maximally fifty non-listed legal entities in the sense of Art. 12 Para 1 Subpara 1 of the Swiss Ordinance Against Excessive Remuneration in Listed Corporations („Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften“ („VegüV“).

c. Die Revisionsstelle

Art. 26

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

Die Revisionsstelle wird für ein Geschäftsjahr gewählt. Ihr Amt endet mit der Abnahme der letzten Jahresrechnung. Eine Wiederwahl ist möglich. Eine Abberufung ist jederzeit und fristlos möglich.

Art. 27

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

c. The Auditors

Art. 26

The General Meeting elects the statutory auditors.

The statutory auditors are appointed for the company's financial year, their term of office ending on the date of the approval of the last annual report by the shareholders' meeting. Re-election is possible. The statutory auditors may be dismissed at any time without notice.

Art. 27

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

V. Rechnungslegung, Revision und Verwendung des Bilanzgewinnes

Art. 28

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

Die Aufstellung der Jahresrechnung sowie die Berechnung und Verwendung des Bilanzgewinnes sollen gemäss den gesetzlichen Vorschriften und nach den Grundsätzen ordnungsmässiger Rechnungslegung erfolgen (Art. 662a ff. OR).

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

Art. 29

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

VI. Auflösung und Liquidation

Art. 30

Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung der Gesellschaft beschliessen. Auflösung und Liquidation

V. Financial Statements, Audit and Allocation of Profit

Art. 28

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

The annual financial statement shall be drawn up and the calculation and allocation of the annual profit shall be effected pursuant to the provisions of the law and to proper accounting principles (Art. 662a ss. CO).

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

Art. 29

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

VI. Dissolution and Liquidation

Art. 30

The General Meeting may at any time pass a resolution to dissolve the Company. The dissolution and the

sind gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts durchzuführen.

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

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

Die Generalversammlung kann die Liquidatoren jederzeit abberufen.

liquidation are governed by the provisions of the Swiss Code of Obligations.

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

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

The General Meeting may at any time dismiss the Liquidators.

VII. Bekanntmachungen

Art. 31

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

Sofern alle Aktionäre dem einberufenen Organ bekannt sind, erfolgt die Einladung zur Generalversammlung mittels eingeschriebenem Brief oder internationalem Kurier, ansonsten durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt.

Die für die Aufrechterhaltung der Kotierung vorgeschriebenen Veröffentlichungen erfolgen nach Massgabe der Bestimmungen der SWX Swiss Exchange.

VII. Publications

Art. 31

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

If the addresses of all the shareholders are known to the convening body invitations to the General Meeting may be effected by registered letter or international courier, otherwise by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce.

Publications required in order to maintain the public listing shall be made by the Company pursuant to the rules and regulations of the SWX Swiss Exchange.

VIII. Auslegung**Art. 32**

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

Revidiert:

Zug, den 3. April 2014

Für die Gesellschaft / For the Company:

Der Vorsitzende

H. Dieter Waffel

VIII. Interpretation**Art. 32**

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

Revised:

Zug, this 3rd of April, 2014

Der Protokollführer

Victor L. Gnehm