

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 15'275'100.00. Es ist eingeteilt in 1'527'510 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 10.00. Das Aktienkapital ist vollständig liberiert.

The share capital of the Company amounts to CHF 15'275'100.00 and is divided into 1'527'510 bearer shares with a par value of CHF 10.00 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 Inhaberk Aktien 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
- c. die Revisionsstelle

Art. 8

The corporate bodies of the Company are:

- a. the General Meeting
- b. the Board of Directors
- 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

The ordinary General Meeting shall be held annually within six months of the

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.

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 audited financial statements as well as 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 make mention of the fact 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. Die Bestimmung der Zahl, die Wahl und Abberufung der Mitglieder des

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 elect and to remove the members of the Board of

- | | |
|---|--|
| <p>Verwaltungsrates; die Wahl und Abberufung der Revisionsstelle;</p> <p>3. Genehmigung des Jahresberichtes und evtl. der Konzernrechnung;</p> <p>4. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;</p> <p>5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;</p> <p>6. 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>Directors; to elect and to remove the Auditors;</p> <p>3. To approve the annual report and, as the case may be, the consolidated financial statements;</p> <p>4. 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 sharings by directors;</p> <p>5. To grant release to the members of the Board of Directors;</p> <p>6. 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

Jeder Aktionär kann sich bei der Generalversammlung durch einen Dritten, der nicht Aktionär zu sein braucht, vertreten lassen. Der Vertreter muss sich durch eine schriftliche Vollmacht ausweisen.

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.

Art. 14

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

Art. 14

The Chairman 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.

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

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung des Protokolls, welches vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen ist. Das Protokoll hält fest: Anzahl, Art, Nennwert und Kategorie der Aktien, die von den Aktionären, von den Organen, von unabhängigen Stimmrechtsvertretern und von Depotvertretern vertreten werden; die Beschlüsse und die 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.

The chairman 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 Chairman and by the Secretary. The minutes shall include: the number, type, par value and classes of shares represented by shareholders, corporate bodies, independent proxies of voting rights, and proxies for deposited shares; the resolutions and the results of elections; the requests for information and the respective replies; the 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;

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;

- 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;
- 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;

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

Auf Verlangen eines Aktionärs 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.

shall require the affirmative vote of at least two thirds of the shares represented at the General Meeting and additionally the absolute 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. Der Verwaltungsrat

Art. 16

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern, die von der Generalversammlung 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.

b. The Board of Directors

Art. 16

The Board of Directors consists of one or several members who are elected by the General Meeting 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

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst.

Art. 17

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 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 Personen, Mitglieder des Verwaltungsrates oder Dritte, die nicht Aktionäre sein müssen, übertragen.

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

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

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

Art. 20

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

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):

- the ultimate management of the Company and the issuance of the necessary directives;
- the establishment of the organisation including the determination of the organigram and the establishment of subsidiaries and affiliates;
- the structuring of the accounting system, financial control and financial planning to the extent necessary for the management of the Company;
- the appointment and the dismissal of the persons appointed to manage and represent the Company and the determination of the signatory authority;
- the ultimate supervision of the persons

Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;

- die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
- die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung.

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

Art. 21

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

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

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Gesellschaft durch mindestens eine Person vollständig vertreten werden kann, die Wohnsitz in der Schweiz hat. Dieses Erfordernis kann durch ein Mitglied des Verwaltungsrates oder einen Direktor erfüllt werden.

Art. 22

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anspruch auf Ersatz ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten

entrusted with the management, in particular regarding compliance with the law, the Articles of Association, regulations and other directives;

- the compilation of the annual report, the preparation of the General Meeting and the implementation of its resolutions;
- the informing of the judge in case of over-indebtedness.

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

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

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

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

Art. 22

The members of the Board of Directors are entitled to reimbursement of their expenses incurred in the interest of the

Auslagen sowie auf eine ihrer Tätigkeit entsprechende Vergütung, die der Verwaltungsrat selbst festlegt.

Company and to compensation corresponding to their activities, as determined by the Board of Directors.

c. Die Revisionsstelle

c. The Auditors

Art. 23

Art. 23

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

The General Meeting elects the statutory auditors.

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.

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. 24

Art. 24

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

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

V. Rechnungslegung, Revision und Verwendung des Bilanzgewinnes

V. Financial Statements, Audit and Allocation of Profit

Art. 25

Art. 25

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31.

The business year begins on January 1 and ends on December 31. The profit and

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.

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. 26

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

Art. 26

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. Auflösung und Liquidation

Art. 27

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

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

VI. Dissolution and Liquidation

Art. 27

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

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

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

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

Die Generalversammlung kann die Liquidatoren jederzeit abberufen.

The General Meeting may at any time dismiss the Liquidators.

VII. Bekanntmachungen

VII. Publications

Art. 28

Art. 28

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

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

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.

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.

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

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

VIII. Interpretation

Art. 29

Art. 29

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.

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.

Revidiert:

Revised:

Zug, den 11. November 2008

Zug, this 11th of November, 2008

Für die Gesellschaft / For the Company:

Victor Lorenz Gnehm
Vizepräsident des Verwaltungsrates

Christoph Richterich
Mitglied des Verwaltungsrates