

# **Articles of Association of Implantica Inc.**

**September 25, 2020**

The Articles of Association were adopted at the Ordinary General Meeting of Implantica Inc. held on April 16, 2021.

<b>Index</b>		<b>Page</b>
Section 1	Corporate Name, Registered Office, Purpose and Duration	2
Section 2	Share Capital	3
Section 3	Corporate Bodies	12
Section 4	Remuneration of the Board of Directors and the Executive Committee	20
Section 5	Annual Financial Statements, Consolidated Financial Statements and Profit Allocation	23
Section 6	Publications	23

# **Statuten der Implantica AG**

**25. September 2020**

Die Statuten wurden am 16. April 2021 durch die ordentliche Generalversammlung der Implantica AG angenommen.

<b>Inhalt</b>		<b>Seite</b>
Abschnitt 1	Firma, Sitz, Zweck und Dauer der Gesellschaft	2
Abschnitt 2	Aktienkapital	3
Abschnitt 3	Gesellschaftsorgane	12
Abschnitt 4	Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung	20
Abschnitt 5	Jahresrechnung, Konzernrechnung und Gewinnverteilung	23
Abschnitt 6	Bekanntmachung	23

<b>Section 1</b>	<b>Corporate Name, Registered Office, Purpose and Duration</b>	<b>Abschnitt 1</b>	<b>Firma, Sitz, Zweck und Dauer der Gesellschaft</b>
	<p><b>Article 1</b></p> <p>Founder, Corporate name, Registered office</p> <p>The undersigned founder Implantica AG and Mats Peter Forsell establish under the Corporate name</p> <p>Implantica AG Implantica SA Implantica Inc.</p> <p>a company limited by shares in the sense of Art. 261 ff of the Persons and Companies Act (Personen- und Gesellschaftsrecht, PGR). The formation costs amount to approx. CHF 10'000.</p> <p>The company is domiciled in Vaduz.</p> <p><b>Article 2</b></p> <p>Purpose</p> <p>1 Purpose of the Company is the provision of advisory services for companies in the field of healthcare as well as advisory services in research, product development and IP protection supporting both companies and individuals. The Company may hold interests in enterprises primarily in the area of medical technology and medical implants. The Company may invest in other companies preferably with the same or similar purposes to those of the individual companies of the Implantica Group. The Company may also undertake all transactions directly or indirectly related to the Implantica Group.</p>	<p><b>Gründer, Firma, Sitz</b></p> <p>Die unterzeichneten Gründer Implantica AG und Mats Peter Forsell errichten unter der Firma</p> <p>Implantica AG Implantica SA Implantica Inc.</p> <p>eine Aktiengesellschaft mit Rechtspersönlichkeit im Sinne von Art. 261 ff des Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR). Die Gründungskosten belaufen sich auf ca. CHF 10'000.</p> <p>Der Sitz der Gesellschaft ist Vaduz.</p> <p><b>Artikel 2</b></p> <p>Zweck</p> <p>1 Zweck der Gesellschaft ist die Erbringung von Beratungsdienstleistungen für Gesellschaften im Gesundheitswesen sowie Beratungsdienstleistungen in den Bereichen Forschung, Produktentwicklung und Schutz des geistigen Eigentums, die sowohl Gesellschaften als auch Einzelpersonen unterstützen. Die Gesellschaft kann sich vornehmlich an Unternehmen, die auf dem Gebiet Medizinaltechnik und medizinische Implantate tätig sind, beteiligen. Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmungen mit vorzugsweise gleichartigen oder ähnlichen Zwecken, wie denjenigen der einzelnen Gesellschaften der Implantica Gruppe,</p>	

	<p>2 The Company may finance the group companies, acquire, mortgage, liquidate, buy or sell; real estate, any financial instruments including shares or intellectual property rights in Liechtenstein or abroad.</p>		<p>beteiligen. Die Gesellschaft kann ferner alle Geschäfte tätigen, die in direktem oder indirektem Zusammenhang mit der Implantica Gruppe stehen.</p>
			<p>2 Die Gesellschaft ist berechtigt, die Beteiligungsgesellschaften zu finanzieren, Liegenschaften und Immateriälgüterrechte im In- und Ausland sowie Finanzinstrumente inkl. Aktien zu erwerben, zu belasten, zu verwerten und zu verkaufen.</p>
	<p><b>Article 3</b></p>		<p><b>Artikel 3</b></p>
Duration	The duration of the Company is unlimited.	Dauer	Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.
<b>Section 2</b>	<b>Share Capital, Conditional Increase of Capital, Authorized Capital</b>	<b>Abschnitt 2</b>	<b>Aktienkapital, Bedingtes Kapital, Genehmigtes Kapital</b>
	<p><b>Article 4</b></p>		<p><b>Artikel 4</b></p>
Share Capital and Conditional Increase of Capital	<p>1 The share capital of the Company is CHF <u>138'923'074</u>, fully paid-in and divided into <u>58'211'537</u> registered shares (Class A), each with a nominal value of CHF 2 and <u>1'125'000'000</u> registered shares (Class B), each with a nominal value of CHF 0.02.</p> <p>2 According to the contract regarding the contribution in kind dated February 6, 2020 the depositor Implantica MediSwiss AG contributes 100% of the shares of "Implantica Group Holding Ltd, Malta" at the purchase price of CHF 227'411'273.78 (Two hundred twentyseven million fourhundredeleven thousand two hundred seventythree Swiss Francs/78).</p>	Aktienkapital und Bedingtes Kapital	<p>1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF <u>138'923'074</u>, ist voll liberiert und eingeteilt in <u>58'211'537</u> auf den Namen lautende Aktien (Class A) mit einem Nennwert von CHF 2 je Aktie und <u>1'125'000'000</u> auf den Namen lautende Aktien (Class B) mit einem Nennwert von CHF 0.02 je Aktie.</p> <p>2 Gemäss Sacheinlagevertrag vom 6. Februar 2020 überlässt die Sacheinlegerin Implantica MediSwiss AG der zu gründenden Gesellschaft 100% der Gesellschaftsanteile der „Implantica Group Holding Ltd, Malta“ zu einem Übernahmepreis von CHF</p>

Of this transfer price of CHF 227'411'273.78, a sum of CHF 225'000'000.00 shall be contributed in favor of the equity of Implantica AG. CHF 90'000'000 hereof shall be used to liberate the share capital of the company and CHF 135'000'000 shall be allocated to the company's (free) reserves.

- 3 The remaining sum of CHF 2'411'273.78 of the transfer price shall stay as a short-term liability to Implantica MediSwiss AG.

Through the resolution of the General Meeting of Shareholders, registered shares (Class B) may be converted into registered shares (Class A) and registered shares (Class A) may be converted into registered shares (Class B).

- 4 The share capital may be increased by a maximum of CHF 2'700'000 through the issuance of a maximum of 1'350'000 fully paid up registered ordinary shares (Class A) with a par value of CHF 2 each upon exercise of employee options issued to employees and members of the Executive Management and the Board of Directors of the Company and its subsidiaries. The shareholders' preemptive rights and advance subscriptions rights are excluded. The issuance of their options takes place in accordance with the plan rules issued by the Board of Directors.

- 5 The share capital may be increased by a maximum of CHF 69'461'536 through the issuance of a maximum of 34'730'768 fully paid up registered ordinary shares (Class A) with a par value of CHF 2 each by means of

227'411'273.78 (zweihundertsiebenundzwanzig Millionen vierhundertelf Tausend zweihundertdreundsiebzig Schweizer Franken/78).

Von dieser Übernahmesumme von CHF 227'411'273.78 wird ein Betrag von CHF 225'000'000.00 zugunsten des Eigenkapitals der Implantica AG eingebracht. Davon werden CHF 90'000'000 zur Liberierung des Aktienkapitals der Gesellschaft verwendet und CHF 135'000'000 den (freien) Reserven zugewiesen.

- 3 Der restliche Betrag von CHF 2'411'273.78 von der Übernahmesumme verbleibt als kurzfristige Verbindlichkeit gegenüber der Implantica MediSwiss AG.  
Durch Beschluss der Generalversammlung können auf den Namen lautende Aktien (Class B) in auf den Namen lautende Aktien (Class A) oder auf den Namen lautende Aktien (Class A) in auf den Namen lautende Aktien (Class B) umgewandelt werden.
- 4 Das Aktienkapital kann sich durch Ausgabe von maximal 1'350'000 voll zu liberierenden Namenaktien (Class A) im Nennwert von je CHF 2 um maximal CHF 2'700'000 erhöhen, infolge der Ausübung von Mitarbeiteroptionen, die den Mitarbeitern, Mitgliedern der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften eingeräumt worden sind. Das Bezugsrecht und das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre sind ausgeschlossen. Die Ausgabe dieser Optionen erfolgt gemäss vom Verwaltungsrat erlassenen Plänen.
- 5 Das Aktienkapital kann sich durch Ausgabe von maximal 34'730'768 voll zu liberierenden Namenaktien (Class A) im Nennwert von je CHF 2 um maximal CHF

the exercise of conversion rights or options in relation with convertible debt instruments, loans and similar forms of financing of the Company or of a subsidiary company. The conditions for the granting of the option rights and conversion rights shall be determined by the Board of Directors. The Board of Directors is authorized to restrict or exclude shareholders' advance subscription rights if the convertible debt instruments, loans and similar forms of financing are used, (i) in connection with the financing and refinancing of the business of the Company or its subsidiaries or (ii) in connection with the financing and refinancing of the takeover of companies, parts of companies, interests or co-operations or strategic partnerships. To the extent shareholders' advance subscription rights are excluded, the exercise period for conversion and option rights granted shall not exceed 5 years and the conversion or exercise price for the new shares to be issued shall at least correspond to the market conditions at the time of the issue of the relevant debt or loan instrument. An increase of the share capital in partial amounts shall be permissible.

#### Article 4a

##### Authorized Share Capital

- 1 The Board of Directors is authorized to increase the share capital, at any time until May 14, 2030, by a maximum amount of CHF 69'461'536 by issuing a maximum of 34'730'768 fully paid up registered ordinary shares (Class A) with a par value of CHF 2 each. An increase of the share capital in partial amounts shall be permissible.

69'461'536 erhöhen, infolge der Ausübung von Wandel- oder Optionsrechte, welche in Zusammenhang mit Wandelschuldeninstrumenten, Wandeldarlehen und ähnlichen Finanzierungsformen der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften eingeräumt worden sind. Die Ausgabebedingungen für die Options- und Wandelrechte werden durch den Verwaltungsrat festgelegt. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre aufzuheben oder einzuschränken, sofern die Wandelschuldeninstrumente, Wandeldarlehen und ähnliche Finanzierungsformen (i) im Zusammenhang mit der Finanzierung und Refinanzierung der Gesellschaft oder ihrer Tochtergesellschaften, oder (ii) im Zusammenhang mit der Finanzierung und Refinanzierung der Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder Kooperationen und strategischen Partnerschaften verwendet werden. Soweit das Vorwegzeichnungsrecht ausgeschlossen ist, ist die Ausübungsfrist auf höchstens fünf Jahre und der Ausgabepreis für die neuen Aktien mindestens zu den Marktbedingungen zum Zeitpunkt der Ausgabe des Schuldinstruments bzw. Darlehens anzusetzen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

#### Artikel 4a

##### Genehmigtes Kapital

- 1 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum Mai 14, 2030 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 69'461'536 durch Ausgabe von höchstens 34'730'768 voll zu liberierenden auf den Namen laufende Aktien (Class A) mit einem Nennwert von je CHF 2 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

- |   |   |
|---|---|
| <p>2 The acquisition of shares and each subsequent transfer of the shares shall be subject to the requirements of Article 5 of these Articles of Association.</p> <p>3 The Board of Directors shall determine the issue price, the type of contribution, the date of issue, the conditions for the exercise of preemptive rights and the start date for dividend entitlement. The Board of Directors may issue new shares by means of an underwriting by a financial institution, a syndicate of financial institutions or another third party and a subsequent offer of these shares to the existing shareholders or third parties (if the preemptive rights of the existing shareholders have been excluded or not been duly exercised). The Board of Directors is authorized to permit, restrict or exclude the trade with preemptive rights. It may permit preemptive rights that have not been exercised to expire, or it may place such rights or shares with respect to which preemptive rights have been granted, but not exercised, at market conditions or use them otherwise in the interest of the Company.</p> <p>4 The Board of Directors is further authorized to restrict or exclude preemptive rights of existing shareholders in the context of a capital increase through authorized capital and allocate such rights to third parties, the Company or any of its group companies:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) In connection with a listing of shares on domestic or foreign stock exchanges including for the purpose of granting an over-allotment option (greenshoe); or</li> <li>b) to initial purchasers or underwriters in a placement or offer of shares; or</li> </ul> | <p>2 Der Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Bestimmungen von Artikel 5 dieser Statuten.</p> <p>3 Der Verwaltungsrat legt den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Der Verwaltungsrat kann neue Aktien mittels Festübernahme durch ein Finanzinstitut, ein Konsortium von Finanzinstituten oder einen anderen Dritten und anschliessenden Angebots an die bisherigen Aktionäre oder an Dritte (sofern die Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre aufgehoben sind oder nicht gültig ausgeübt werden) ausgeben. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu ermöglichen, zu beschränken oder auszuschliessen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen, oder er kann diese bzw. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.</p> <p>4 Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre im Rahmen einer Kapitalerhöhung durch genehmigtes Kapital aufzuheben oder zu beschränken und Dritten, der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften zuzuweisen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) im Zusammenhang mit der Kotierung von Aktien an inländischen oder ausländischen Börsen, einschliesslich für die Einräumung einer Mehrzuteilungsoption (Greenshoe); oder</li> </ul> |
|---|---|

- |   |  |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>c) for the purpose of national or international offerings of shares in order to broaden the Company's shareholder base or in order to increase the free float or to meet applicable listing requirements; or</li> <li>d) if the issue price of the new shares is determined by reference to the market price; or</li> <li>e) for raising capital in a fast and flexible manner which could only be achieved with difficulty without excluding the preemptive rights of shareholders; or</li> <li>f) for the acquisition of companies, parts of companies, participations, products, intellectual property or licenses, or for investment projects or for the financing or refinancing of such transactions through a placement of shares; or</li> <li>g) for purposes of the participation of a strategic partner; or</li> <li>h) for the participation or remuneration of members of the Board of Directors, members of the Executive Committee, employees, contractors, consultants, members of any advisory boards, or other persons performing services for the benefit of the Company or any of its group companies.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>b) für Festübernehmer im Rahmen einer Aktienplatzierung oder eines Aktienangebots; oder</li> <li>c) zum Zwecke nationaler oder internationaler Aktienangebote zur Erweiterung des Aktionärskreises der Gesellschaft oder um den Streubesitz zu vergrössern oder anwendbare Kotierungsvoraussetzungen zu erfüllen; oder</li> <li>d) wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder</li> <li>e) zwecks einer raschen und flexiblen Kapitalbeschaffung, die ohne Aufhebung des Bezugsrechts nur schwer möglich wäre; oder</li> <li>f) für den Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen, Produkten, Immaterialgütern oder Lizenzen oder für Investitionsvorhaben oder die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen durch eine Aktienplatzierung; oder</li> <li>g) zum Zwecke der Beteiligung eines strategischen Partners; oder</li> <li>h) für die Beteiligung oder Entschädigung von Mitgliedern des Verwaltungsrates, Mitgliedern der Geschäftsleitung, Mitarbeitern, beauftragten Beratern, Mitgliedern allfälliger Beiräte oder anderen Personen, die für die Gesellschaft oder eine ihrer Konzerngesellschaften Leistungen erbringen.</li> </ul> |
|---|--|

	<b>Article 5</b>		<b>Artikel 5</b>
Shareholders register and restrictions of registration, Nominees	The Company shall maintain a shareholders register showing the last names, first names, birth date, domicile, address and nationality (in the case of legal entities the Name and the registered office) of the holders or usufructuaries of registered shares.	Aktienbuch und Eintragsbeschränkungen, Nominees	Für die Namenaktien wird ein Aktienbuch geführt. Darin werden die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Vornamen, Geburtsdatum, Wohnort, Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen die Firma und der Sitz) eingetragen.
	<b>Article 6</b>		<b>Artikel 6</b>
Issuance of shares	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Provided that the shareholder is registered in the shareholders register, the shareholder may request from the Company a statement of his or her registered shares at any time.</li>   <li>2 The Company may issue its shares as uncertificated securities. The shareholder has no right to the printing and delivery of certificates. The Company may, however, print and deliver certificates (individual share certificates, certificates or global certificates) for shares at any time. The Company may, with the consent of the shareholder, cancel issued certificates that are returned to the Company.</li> </ol>	Ausgabe der Aktien	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Der Aktionär kann, sofern er im Aktienbuch eingetragen ist, von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über seine Namenaktien verlangen.</li>   <li>2 Die Gesellschaft kann ihre Aktien als unverbriefte Wertrechte ausgeben. Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden. Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit Urkunden (Einzelurkunden, Zertifikate oder Globalurkunden) für Aktien drucken und ausliefern. Mit der Zustimmung des Aktionärs kann die Gesellschaft ausgegebene Urkunden, die bei ihr eingeliefert werden, annullieren.</li> </ol>
	<b>Article 7</b>		<b>Artikel 7</b>
Exercise of rights	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 The shares are not divisible. The Company accepts only one representative per share.</li>   <li>2 The right to vote and the other rights associated with a registered share may only be exercised vis-à-vis the Company by a shareholder, usufructuary or nominee who is registered in the share register.</li> </ol>	Rechtsausübung	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Die Aktien sind unteilbar. Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.</li>   <li>2 Das Stimmrecht und die damit zusammenhängenden Rechte aus einer Namenaktie können der Gesellschaft gegenüber nur von einem Aktionär, Nutzniesser oder Nominee, der mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen ist, ausgeübt werden.</li> </ol>

<b>Section 3      Corporate Bodies</b>		<b>Abschnitt 3      Gesellschaftsorgane</b>	
<b>A.      General Meeting of Shareholders</b>		<b>A.      Generalversammlung</b>	
<b>Article 8</b>		<b>Artikel 8</b>	
Competence	The General Meeting of Shareholders is the supreme body of the Company.	Zuständig-keit	Die Generalversammlung ist das oberste Organ der Gesellschaft.
<b>Article 9</b>		<b>Artikel 9</b>	
General Meetings	The Annual General Meeting of Shareholders shall be held each year within six months after the close of the financial year of the Company; at the latest twenty days before the meeting the annual report and the report of the auditors shall be made available for inspection by the Shareholders at the registered office of the Company.	General-versamm-lungsarten	Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres statt; spätestens zwanzig Tage vor der Versammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht den Aktionären am Gesellschaftssitz zur Einsicht aufzulegen.
a. Annual General Meeting		a. Ordent-liche Gene-ralver-samm-lung	
b. Extraordinary General Meetings of Shareholders	<p>1 Extraordinary General Meetings of Shareholders shall take place upon request of the Board of Directors or the Auditors.</p> <p>2 Furthermore, Extraordinary General Meetings of Shareholders shall be convened upon resolution of a General Meeting of Shareholders or if it is required by one or more shareholders who are representing in the aggregate not less than one tenth of the share</p>	c. Ausser-ordentli-che Ge-neral-ver-samm-lung	<p>1 Ausserordentliche Generalversammlungen finden statt, wenn der Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle es für angezeigt erachten.</p> <p>2 Ausserdem müssen ausserordentliche Generalversammlungen einberufen werden auf Beschluss einer Generalversammlung oder wenn es ein oder mehrere Aktionäre verlangen, welche zusammen mindestens den zehnten Teil des Aktienkapitals vertreten, in einer von dem- oder denselben unterzeichneten Eingabe,</p>

<p>capital and submit a petition signed by such shareholder or shareholders specifying the items for the agenda and the proposals.</p>	<p>unter Anführung des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge.</p>
<p><b>Article 11</b></p> <p>Convening of General Meetings of Shareholders</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 General Meetings of Shareholders shall be convened by the Board of Directors at the latest twenty days before the date of the meeting unless required otherwise in the event the company is listed on a stock exchange. The meeting shall be convened by way of a notice appearing on the Company's website <a href="http://www.implantica.com">www.implantica.com</a>. Registered shareholders may be informed by email or Post at the address supplied by the shareholder to the Company. In addition if the company is listed on a regulated market or stock exchange or at the initiative of the company its shares are traded at any other marketplace, notification of the General Meeting of Shareholders will also occur in a press release distributed electronically.</li> <li>2 The notice of a meeting shall state the items on the agenda and the proposals of the Board of Directors and as the case may be of the shareholders who demanded that a General Meeting of Shareholders be convened and, in case of elections, the names of the nominated candidates.</li> <li>3 If the company is listed on a regulated market or stock exchange or at the initiative of the company its shares are traded at any other marketplace, the Board of Directors is entitled to set a record date in the invitation to the General Meeting of Shareholders, which may not be more than two weeks before the date of the General Meeting of Shareholders. If a record date is set, only those persons who can prove</li> </ol>	<p>Einberufung</p> <p><b>Artikel 11</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat spätestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag einberufen sofern nicht anders erforderlich, falls die Gesellschaft an einer Börse notiert ist. Die Einberufung erfolgt durch eine Mitteilung, die auf der Website <a href="http://www.implantica.com">www.implantica.com</a> der Gesellschaft erscheint. Namensaktionäre können überdies schriftlich per E-Mail oder per Post, an die vom Aktionär der Gesellschaft mitgeteilte Adresse orientiert werden. Außerdem ist die Gesellschaft an einer Börse oder einem regulierten Markt kotiert oder werden ihre Aktien auf Veranlassung der Gesellschaft an einem sonstigen Handelsplatz gehandelt, erfolgt die Benachrichtigung über die Hauptversammlung der Aktionäre auch in einer Pressemitteilung, die elektronisch verteilt wird.</li> <li>2 Die Einberufung muss die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und gegebenenfalls der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung verlangt haben, und bei Wahlgeschäften die Namen der vorgeschlagenen Kandidaten enthalten.</li> <li>3 Ist die Gesellschaft an einer Börse oder einem regulierten Markt kotiert oder auf Anlass der Gesellschaft an einem sonstigen Handelsplatz ihre Aktien gehandelt werden, ist der Verwaltungsrat berechtigt, in der Einladung zur Generalversammlung einen Nachweistichtag festzulegen, der nicht mehr als zwei Wochen vor dem Datum der Generalversammlung liegen darf. Wird ein</li> </ol>

	<p>that they hold shares in the Company on the record date are entitled to attend the General Meeting. The Board of Directors shall determine the procedure for providing such evidence and announce it in the invitation to the General Meeting.</p>		<p>Nachweisstichtag festgelegt, sind nur diejenigen Personen zur Teilnahme an der Generalversammlung berechtigt, die nachweisen, dass sie zum Nachweisstichtag Aktien der Gesellschaft halten. Der Verwaltungsrat legt das Verfahren des Nachweises fest und gibt es in der Einladung zur Generalversammlung bekannt.</p>
	<p><b>Article 12</b></p> <p>Agenda</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 One or more shareholders whose combined shareholdings represent an aggregate nominal value of at least 5% of the share capital may demand that an item be included in the agenda of a General Meeting of Shareholders. Such a demand must be made in writing at the latest forty-five days before the meeting and shall specify the items and the proposals of such a shareholder.</li> <li>2 No resolution shall be passed at a General Meeting of Shareholders on matters for which no proper notice was given. This provision shall not apply to proposals at a General Meeting to convene an Extraordinary General Meeting of Shareholders.</li> </ol> <p><b>Article 13</b></p> <p>Presiding officer, Minutes, Vote counters</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 The General Meeting of Shareholders shall take place at the registered office of the Company, unless the Board of Directors decides otherwise. The Chairman of the Board of Directors or in his absence the Vice-Chairman or any other member of the Board of Directors designated by the Board of Directors shall take the chair.</li> </ol>	<p>Traktandierung</p>	<p><b>Artikel 12</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Aktionäre, die Aktien im Nennwert von mindestens 5% des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens fünfundvierzig Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge des Aktionärs anbegehrt werden.</li> <li>2 Zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden. Hiervon ist jedoch der Beschluss über den in einer Generalversammlung gestellten Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung ausgenommen.</li> </ol> <p><b>Artikel 13</b></p> <p>Vorsitz der Generalversammlung, Protokoll, Stimmenzähler</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Die Generalversammlung findet am Sitz der Gesellschaft statt, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes bestimmt. Der Präsident des Verwaltungsrates oder bei dessen Verhinderung der Vizepräsident oder ein anderes vom Verwaltungsrat bezeichnetes Mitglied führt den Vorsitz.</li> </ol>

	<p>2 The presiding officer shall appoint a secretary and the vote counters. The minutes shall be signed by the presiding officer and the secretary.</p>		<p>2 Der Vorsitzende bestimmt den Protokollführer und die Stimmenzähler. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen.</p>
	<p><b>Article 14</b></p>		<p><b>Artikel 14</b></p>
Proxies	<p>1 The Board of Directors may issue regulations regarding the participation and the representation at the General Meeting of Shareholders and may allow electronic proxies without qualified signatures.</p> <p>2 A shareholder shall only be represented by his legal representative, another shareholder with the right to vote, or the Independent Proxy (in German: <i>Unabhängiger Stimmrechtsvertreter</i>).</p> <p>3 The General Meeting of Shareholders shall elect the Independent Proxy for a term of office lasting until completion of the next Annual General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.</p> <p>4 If the Company does not have an Independent Proxy, the Board of Directors shall appoint the Independent Proxy for the next General Meeting of Shareholders.</p>	Vertretung der Aktionäre	<p>1 Der Verwaltungsrat kann die Verfahrensvorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung erlassen und kann elektronische Vollmachten auch ohne qualifizierte Unterschriften zulassen.</p> <p>2 Ein Aktionär kann sich nur durch seinen gesetzlichen Vertreter, einen anderen stimmberechtigten Aktionär oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen.</p> <p>3 Die Generalversammlung wählt den unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Eine Wiederwahl ist möglich.</p> <p>4 Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat einen solchen für die nächste Generalversammlung.</p>
	<p><b>Article 15</b></p>		<p><b>Artikel 15</b></p>
Voting rights	Each share provides entitlement to one vote.	Stimmrecht	Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.
	<p><b>Article 16</b></p>		<p><b>Artikel 16</b></p>

Resolutions, Elections	<p>1 Unless the law requires mandatorily otherwise, the General Meeting passes resolutions and elections with the absolute majority of the votes validly represented. Unless the law requires mandatorily otherwise, no minimum representation of votes or the capital in the General Meeting shall be required.</p> <p>2 Resolutions and elections shall be taken either on a show of hands or by electronic voting, unless the General Meeting decides for, or the presiding officer orders, a secret ballot.</p> <p>3 The presiding officer may at any time order to repeat an election or resolution taken on a show of hands with a secret ballot, if he doubts the results of the vote. In this case, the preceding election or resolution taken on a show of hands is deemed not to have taken place.</p> <p>4 If no election has taken place at the first ballot and if there is more than one candidate, the presiding officer shall order a second ballot in which the relative majority shall be decisive.</p>	Be-schlüsse, Wahlen	<p>1 Die Generalversammlung beschliesst und wählt, sofern das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen. Ausser in den vom Gesetz zwingend vorgesehenen Fällen, ist ein Minimum an vertretenen Aktienstimmen oder Aktienkapital nicht erforderlich.</p> <p>2 Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen entweder offen durch Handerheben oder mittels elektronischen Verfahrens, es sei denn, dass die Generalversammlung schriftliche Abstimmung respektive Wahl beschliesst oder der Vorsitzende diese anordnet.</p> <p>3 Der Vorsitzende kann eine offene Wahl oder Abstimmung immer durch eine schriftliche wiederholen lassen, sofern nach seiner Meinung Zweifel am Abstimmungsergebnis bestehen. In diesem Fall gilt die vorausgegangene offene Wahl oder Abstimmung als nicht geschehen.</p> <p>4 Kommt im ersten Wahlgang eine Wahl nicht zustande und stehen mehr als ein Kandidat zur Wahl, ordnet der Vorsitzende einen zweiten Wahlgang an, in dem das relative Mehr entscheidet.</p>
Powers of the General Meeting of Shareholders	<p><b>Article 17</b></p> <p>The following powers shall be vested exclusively in the General Meeting of Shareholders:</p> <p>a) To adopt and amend the Articles of Association;</p> <p>b) To elect and remove the members of the Board of Directors, the Chairman and Vice-Chairman of the Board of Directors, the members of the Nomination</p>	Befugnisse der Gene- ralver- sammlung	<p><b>Artikel 17</b></p> <p>Der Generalversammlung sind folgende Geschäfte vorbehalten:</p> <p>a) die Festsetzung und Änderung der Statuten;</p> <p>b) die Wahl und Abwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Präsidenten und Vizepräsidenten des Verwaltungsrates, der Mitglieder des Nominations- und</p>

- and Remuneration Committee, the Independent Proxy and the Auditors;
- c) To approve the management report (if required) and the consolidated financial statements;
  - d) To approve the financial statements and to decide on the appropriation of available earnings shown on the balance sheet, in particular with regard to dividends;
  - e) To approve the aggregate amounts of remuneration of the Board of Directors and the Executive Committee;
  - f) To grant discharge to the members of the Board of Directors and to the members of the Executive Committee;
  - g) To decide on matters that are reserved by law or by the Articles of Association to the General Meeting of Shareholders.

### **Article 18**

#### Special quorum

The approval of at least two-thirds of the votes represented is required for resolutions of the General Meeting of Shareholders unless the law expressly provides otherwise on:

- a) An alteration of the purpose of the Company;
- b) The creation of shares with increased voting powers;

- Vergütungsausschusses, des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und der Revisionsstelle;
- c) die Genehmigung des Lageberichtes (sofern notwendig) und der Konzernrechnung;
  - d) die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende;
  - e) die Genehmigung des Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung;
  - f) die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Mitglieder der Geschäftsleitung; und
  - g) die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.

### **Artikel 18**

#### Besonderes Quorum

Ein Beschluss der Generalversammlung, sofern das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

- a) die Änderung des Gesellschaftszweckes;
- b) die Einführung von Stimmrechtsaktien;
- c) die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien und die Aufhebung einer solchen Beschränkung;

- c) An implementation of restrictions on the transfer of registered shares and the removal of such restrictions;
- d) A conditional increase of the share capital;
- e) An increase of the share capital by contribution in kind;
- f) Transfer of the Company's domicile; and
- g) The dissolution of the Company.

## **B. Board of Directors**

### **Article 19**

Number of Directors      The Board of Directors shall consist of a minimum of 3 and a maximum of 9 members.

### **Article 20**

- Term of office
- 1 The members of the Board of Directors and the Chairman and Vice-Chairman of the Board of Directors shall be elected individually by the General Meeting of Shareholders for a term of office lasting until completion of the next Annual General Meeting of Shareholders.
  - 2 Members whose term of office has ended may be immediately re-elected.

### **Article 21**

- d) eine bedingte Kapitalerhöhung;
- e) die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage;
- f) Verlegung des Sitzes der Gesellschaft; und
- g) die Auflösung der Gesellschaft.

## **B. Verwaltungsrat**

### **Artikel 19**

Anzahl der Verwaltungsräte      Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens 3 und höchstens 9 Mitgliedern.

### **Artikel 20**

- Amtsdauer
- 1 Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Präsident sowie Vizepräsident des Verwaltungsrates werden von der Generalversammlung einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt.
  - 2 Mitglieder, deren Amtszeit abgelaufen ist, sind sofort wieder wählbar.

### **Artikel 21**

Organization	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 The Board of Directors constitutes itself in compliance with legal requirements and following the resolutions of the General Meeting of Shareholders. The Board shall appoint a secretary, who need not be a member of the Board of Directors.</li>   <li>2 If the office of the Chairman or the Vice-Chairman of the Board of Directors is vacant, the Board of Directors shall appoint a new Chairman or Vice-Chairman from amongst its members for the remaining term of office. If the office of both the Chairman and the Vice-Chairman of the Board of Directors is vacant, the Board of directors should organize an extraordinary general meeting of the shareholders to fill both these positions.</li> </ol>	Organisation des Verwaltungsrates	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Der Verwaltungsrat konstituiert sich unter Einhaltung der gesetzlichen Erfordernisse und auf der Grundlage der Beschlüsse der Generalversammlung selbst. Der Verwaltungsrat bestellt seinen Sekretär, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein braucht.</li>   <li>2 Ist das Amt des Präsidenten oder des Vizepräsidenten des Verwaltungsrates vakant, so ernennt der Verwaltungsrat aus seinem Kreis für die verbleibende Amts-dauer einen neuen Präsidenten oder Vizepräsidenten. Wenn das Amt sowohl des Präsidenten als auch des Vizepräsidenten des Verwaltungsrates unbesetzt ist, sollte der Verwaltungsrat eine ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre organisieren, um diese beiden Positionen zu besetzen.</li> </ol>
Convening of meetings	<p><b>Article 22</b></p> <p>The Chairman shall convene meetings of the Board of Directors if and when the need arises or if a member so requires in writing.</p>	Einberufung	<p><b>Artikel 22</b></p> <p>Der Präsident ruft den Verwaltungsrat zusammen, so oft es die Geschäfte erfordern, oder wenn ein Mitglied es schriftlich verlangt.</p>
Resolutions	<p><b>Article 23</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 For the Board of Directors to pass resolutions, at least a majority of its members must be present. No such quorum shall be required for resolutions of the Board of Directors providing for the confirmation of capital increases or for the amendment of the Articles of Association in connection with increases of the share capital.</li>   <li>2 Absent members of the Board may be represented by another member. The powers of attorney must be</li> </ol>	Beschlüsse	<p><b>Artikel 23</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1 Zur Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates ist die Anwesenheit von mindestens der Hälfte seiner Mitglieder erforderlich. Kein Präsenzquorum ist erforderlich für die Anpassungs- und Feststellungsbeschlüsse des Verwaltungsrates im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen.</li>   <li>2 Abwesende Mitglieder des Verwaltungsrates können sich an einer Sitzung durch ein anderes Mitglied vertreten lassen. Die entsprechenden Vollmachten</li> </ol>

	<p>granted for a particular Meeting and shall be appended.</p> <p>3 The adoption of resolutions by the Board of Directors requires a majority of the votes cast. The Chairman shall not have the deciding vote.</p> <p>4 Resolutions may also be passed via teleconference, or, unless a member calls for an oral deliberation, in writing by way of a circular or electronic data transfer.</p>		<p>müssen für eine bestimmte Sitzung erteilt sein und sind dem Protokoll beizufügen.</p> <p>3 Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Der Präsident hat keinen Stichentscheid.</p> <p>4 Beschlüsse können auch telefonisch sowie, falls nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt, schriftlich bzw. mittels elektronischer Datenübertragung gefasst werden.</p>
	<p><b>Article 24</b></p> <p>Powers of the Board of Directors</p>	<p>Befugnisse des Verwaltungsrates</p>	<p><b>Artikel 24</b></p> <p>1 The Board of Directors has in particular the following nondelegable and inalienable duties:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) The ultimate direction of the Company's business and issuing of the necessary directives;</li> <li>b) The determination of the organization of the Company;</li> <li>c) The determination of the principles of accounting, financial controlling and financial planning;</li> <li>d) The appointment and removal of the persons entrusted with the management and representation of the Company (including the CEO and the other members of the Executive Committee);</li> <li>e) The ultimate supervision of the persons entrusted with the management of the Company, specifically in view of their compliance with the law, Articles of Association, regulations and directives;</li> </ul>

- |  |  |
|--|--|
| <p>f) The preparation of the annual report and the remuneration report in accordance with the provisions of the law and the Articles of Association;</p> <p>g) The preparations for the General Meeting of Shareholders and carrying out of the resolutions of the General Meeting of Shareholders;</p> <p>h) The notification to the court in the event of over-indebtedness; and</p> <p>i) The adoption of resolutions concerning increases in share capital to the extent that such power is vested in the Board of Directors (as per Article 4 paragraph 4 and 5 and Article 4a of these Articles of Association and Article 295a paragraph 1 PGR), as well as resolutions concerning the confirmation of capital increases and respective amendments to the Articles of Association.</p> <p>2 In addition, the Board of Directors can pass resolutions with respect to all matters which are not reserved to the authority of the General Meeting of Shareholders by law or by these Articles of Association.</p> | <p>f) die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes im Rahmen der gesetzlichen und statutarischen Erfordernisse;</p> <p>g) die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;</p> <p>h) die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung; und</p> <p>i) die Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit diese in der Kompetenz des Verwaltungsrates liegt (gemäß Artikel 4 Abs. 4 und 5 und Artikel 4a dieser Statuten und Art. 295a Abs. 1 PGR), sowie die Feststellung von Kapitalerhöhungen und entsprechende Statutenänderungen.</p> <p>2 Der Verwaltungsrat kann überdies in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten der Generalversammlung zugeteilt sind.</p> |
|--|--|

## **Article 25**

Delegation of powers

The Board of Directors delegates, within the limits of the law and the Articles of Association, the management of the Company in whole or in part to the Executive Committee and may delegate certain tasks of the management of the Company to one or several of its members (including to ad hoc or permanent committees of the Board of Directors).

Übertragung von Befugnissen

## **Artikel 25**

Der Verwaltungsrat delegiert unter Einhaltung der gesetzlichen und statutarischen Erfordernisse die Geschäftsführung ganz oder teilweise an die Geschäftsführung und kann bestimmte Aufgaben der Geschäftsführung an eines oder mehrere seiner Mitglieder (inkl. an Adhoc- oder permanente Ausschüsse des Verwaltungsrates)) delegieren.

	<b>Article 26</b>		<b>Artikel 26</b>
Signature power	The Chairman, the Vice-Chairman and the CEO are empowered to sign for the Company jointly by two. The CEO signs together with any one in the Executive Committee for the ordinary course of business.	Zeichnungsbe rechtigung	Der Verwaltungsratspräsident, der Vizepräsident des Verwaltungsrats und der CEO sind befugt, gemeinsam zu zweien für das Unternehmen zu unterzeichnen. Der CEO unterschreibt zusammen mit einem anderen Mitglied der Geschäftsleitung für den normalen Geschäftsgang.
	<b>Article 27</b>		<b>Artikel 27</b>
Organization and powers of the Nomination and Remuneration Committee	<p>1 The Nomination and Remuneration Committee shall consist of a minimum of 2 and a maximum of 3 members of the Board of Directors.</p> <p>2 The members of the Nomination and Remuneration Committee shall be elected individually by the General Meeting of Shareholders for a term of office lasting until completion of the next Annual General Meeting of Shareholders. Members of the Nomination and Remuneration Committee whose term of office has expired shall be immediately eligible for re-election.</p> <p>3 If there are vacancies on the Nomination and Remuneration Committee, the Board of Directors shall appoint substitutes for the remaining term of office.</p> <p>4 The Board of Directors shall elect a chairman of the Nomination and Remuneration Committee. The Board of Directors shall, within the limits of the law and the Articles of Association, define the organization of the Nomination and Remuneration Committee in regulations.</p>	Organisation und Befugnisse des Nominations- und Vergütungsausschusses	<p>1 Der Nominations- und Vergütungsausschuss besteht aus mindestens 2 und maximal 3 Mitgliedern des Verwaltungsrates.</p> <p>2 Die Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses werden von der Generalversammlung einzeln für eine Amtszeit bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses, deren Amtszeit abgelaufen ist, sind sofort wieder wählbar.</p> <p>3 Ist der Nominations- und Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtszeit die fehlenden Mitglieder.</p> <p>4 Der Verwaltungsrat wählt einen Vorsitzenden des Nominations- und Vergütungsausschusses. Der Verwaltungsrat definiert innerhalb der Schranken des Gesetzes und der Statuten die Organisation des Nominations- und Vergütungsausschusses in einem Reglement.</p>

- 5 The Nomination and Remuneration Committee has the following powers:
- a) Develop a remuneration strategy and submit it for approval to the Board of Directors which will receive final approval by the General Meeting of Shareholders in line with the principles described in the Articles of Association;
  - b) Support the Board of Directors in preparing the proposals to the General Meeting of Shareholders regarding the remuneration of the members of the Board of Directors and the Executive Committee;
  - c) Assume other responsibilities assigned to it by law, the Articles of Association or by the Board of Directors.

- 5 Der Nominations- und Vergütungsausschuss hat folgende Befugnisse:
- a) Erarbeitung einer Vergütungsstrategie, welche dem Verwaltungsrat zur Genehmigung vorgelegt wird und von der Generalversammlung der Aktionäre im Einklang mit den in den Statuten beschriebenen Grundsätzen genehmigt wird;
  - b) Unterstützung des Verwaltungsrates bei der Vorbereitung der Anträge an die Generalversammlung betreffend die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung;
  - c) Ausübung übriger Befugnisse, die ihm das Gesetz, die Statuten oder der Verwaltungsrat zuweisen.

### C. Auditors

#### Article 28

Term, Powers and Duties      The Auditors, who shall be elected by the General Meeting of Shareholders each year, shall have the powers and duties vested in them by law.

#### Section 4      Mandates of the Board of Directors and the Executive Committee

#### Article 29

### C. Revisionsstelle

#### Artikel 28

Amts dauer, Befugnisse und Pflichten      Der Revisionsstelle, die von der Generalversammlung jedes Jahr gewählt wird, obliegen die ihr vom Gesetz zugesprochenen Befugnisse und Pflichten.

#### Abschnitt 4

#### Mandate des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

#### Artikel 29

<p>Agreements with Members of the Board of Directors and of the Executive Committee</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Within the framework decided at the AGM, the Company or companies controlled by it may enter into agreements with members of the Board of Directors relating to their remuneration for a fixed term of one year. The Company or companies controlled by it may enter into contracts of employment with members of the Executive Committee with a notice period not exceeding 12 months.</li>   <li>2 Contracts of employment with members of the Executive Committee may contain a prohibition of competition for the time after the end of employment for a duration of up to one year. The annual consideration for such prohibition shall follow the law and not exceed the total annual compensation (i.e. base salary and annual incentive) last paid to such member of the Executive Committee.</li> </ol>	<p>Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern des Verwaltungsrates im Rahmen der Vorgaben, die die ordentliche Generalversammlung beschliesst, befristete Verträge über deren Vergütung für eine Dauer von einem Jahr abschliessen. Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern der Geschäftsleitung Arbeitsverträge mit einer Kündigungsfrist von höchstens zwölf Monaten abschliessen.</li>   <li>2 Arbeitsverträge mit Mitgliedern der Geschäftsleitung können ein Konkurrenzverbot für die Zeit nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses für eine Dauer von bis zu einem Jahr enthalten. Die jährliche Entschädigung für ein solches Konkurrenzverbot richtet sich nach dem Gesetz und darf die letzte an dieses Geschäftsleitungsmitglied ausbezahlte Jahresgesamtvergütung (d.h. Grundgehalt und Jahresbonus) nicht übersteigen.</li> </ol>
<p>Mandates outside of the Group</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 No member of the Board of Directors may hold more than 16 additional mandates in other companies, of which no more than 10 additional mandates shall be in listed companies. Chairmanships of the board of directors of listed companies count as two mandates.</li>   <li>2 No member of the Executive Committee may hold more than 3 additional mandates in other companies, of which no more than 2 additional mandates shall be in listed companies. Members of the Executive Committee are not allowed to hold chairmanship of the board of directors of listed companies.</li> </ol>	<p>Mandate ausserhalb der Gruppe</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1 Kein Mitglied des Verwaltungsrates darf mehr als 16 zusätzliche Mandate in anderen Unternehmen innehaben, wobei hiervon nicht mehr als 10 zusätzliche Mandate in börsenkotierten Unternehmen sein dürfen. Mandate als Präsident des Verwaltungsrates börsenkotierter Gesellschaften zählen doppelt.</li>   <li>2 Kein Mitglied der Geschäftsleitung darf mehr als 3 zusätzliche Mandate in anderen Unternehmen innehaben, wobei hiervon nicht mehr als 2 zusätzliche Mandate in börsenkotierten Unternehmen sein dürfen. Mitglieder der Geschäftsleitung dürfen keine Mandate als Präsident des Verwaltungsrates von börsenkotierten Unternehmen innehaben.</li> </ol>

- 3 The following mandates are not subject to these limitations:
  - a) Mandates in companies which are controlled by the Company;
  - b) Mandates which a member of the Board of Directors or of the Executive Committee holds at the request of the Company or companies controlled by it; and
  - c) Mandates in other legal entities, which do not have a commercial activity, in foundations, trusts and their participations as well as in associations, and charitable organizations.
- 4 Mandates shall mean mandates in the supreme governing body of a legal entity which is required to be registered in the commercial register or a comparable foreign register. Mandates in different legal entities which are under joint control are deemed one mandate.
- 5 The Board of Directors may issue regulations that may determine additional restrictions or allowances, taking into account the position of the respective member.

### **Article 31**

*This article is deleted.*

- 3 Die folgenden Mandate fallen nicht unter diese Beschränkungen:
  - a) Mandate in Unternehmen, die von der Gesellschaft kontrolliert werden;
  - b) Mandate, die ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung auf Anordnung von der Gesellschaft oder von ihren kontrollierten Gesellschaften wahrnimmt; und
  - c) Mandate in anderen rechtlichen Einheiten, welche keine kommerzielle Aktivitäten ausüben, in Stiftungen, Trusts und deren Beteiligungen sowie in Vereinen und gemeinnützigen Organisationen.
- 4 Als Mandate gelten Mandate im obersten Leitungsgang einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter einheitlicher Kontrolle stehen, gelten als ein Mandat.
- 5 Der Verwaltungsrat kann Richtlinien erlassen, die unter Berücksichtigung der Funktion des jeweiligen Mitgliedes weitere Beschränkungen oder Zulagen festlegen.

### **Artikel 31**

*Dieser Artikel wird gestrichen.*

<b>Section 5</b>	<b>Annual Financial Statements, Consolidated Financial Statements and Profit Allocation</b>	<b>Abschnitt 5</b>	<b>Jahresrechnung, Konzernrechnung und Gewinnverteilung</b>
	<b>Article 32</b>		<b>Artikel 32</b>
Financial year	The Board of Directors shall prepare for each financial year as of 31 December an annual report consisting of financial statements with a management report if required and the consolidated financial statements.	Geschäftsjahr	Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr jeweils per 31. Dezember einen Geschäftsbericht, der sich aus der Jahresrechnung, einem allfälligen Lagebericht und der Konzernrechnung zusammensetzt.
	<b>Article 33</b>		<b>Artikel 33</b>
Allocation of profit shown on the balance sheet, Reserves	<p>1 The allocation of the profit shown on the balance sheet shall be determined by the General Meeting of Shareholders subject to the legal provisions. The Board of Directors shall submit to the General Meeting of Shareholders its proposals.</p> <p>2 In addition to statutory reserves additional reserves may be accrued.</p> <p>3 Dividends which have not been claimed within three years after the due date fall back to the Company and shall be allocated to the general reserves.</p>	Verteilung des Bilanzgewinns, Reserven	<p>1 Über den Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Anträge.</p> <p>2 Neben der gesetzlichen Reserve können weitere Reserven geschaffen werden.</p> <p>3 Dividenden, die während 3 Jahren seit ihrer Fälligkeit an nicht bezogen worden sind, fallen der Gesellschaft anheim und werden der allgemeinen Reserve zugeteilt.</p>
<b>Section 6</b>	<b>Publications</b>	<b>Abschnitt 6</b>	<b>Bekanntmachung</b>
	<b>Article 34</b>		<b>Artikel 34</b>

Publications	Public notifications of the Company shall be made by way of a notice on the Company's website <a href="http://www.implantica.com">www.implantica.com</a> . In addition, if the company is listed on a regulated market or stock exchange or at the initiative of the company its shares are traded at any other marketplace, public announcements will also occur in a press release distributed electronically.	Bekanntmachung	Die öffentlichen Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen durch eine Mitteilung auf der Webseite <a href="http://www.implantica.com">www.implantica.com</a> der Gesellschaft. Außerdem, wenn die Gesellschaft an einem geregelten Markt oder einer Börse kotiert ist oder ihre Aktien auf Veranlassung des Unternehmens an einem anderen Handelsplatz gehandelt werden, erfolgen Bekanntmachungen auch in einer Pressemitteilung, die elektronisch verteilt wird.
--------------	--	----------------	---

Vaduz, September 25, 2020  
Vaduz, November 25, 2020  
Vaduz, April 16, 2021  
Vaduz, April 30, 2021

Vaduz, 25. September 2020  
Vaduz, 25. November 2020  
Vaduz, 16. April 2021  
Vaduz, 30. April 2021  
Vaduz, September 17, 2021  
Vaduz, January 29, 2025  
Vaduz, May 15, 2025

Implantica AG



Stephan Siegenthaler