

Nr. 08/2018

ÖFFENTLICHE URKUNDE



ÖFFENTLICHE URKUNDE

Public Deed

über die

regarding the

Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung

Resolutions of the Extraordinary Shareholders Meeting

betreffend

regarding

Sitzverlegung/generelle Statutenänderung/Zuwahl Verwaltungsrat

Change of Corporate Domicile/General Revision of Articles of Association/Election of additional Board Member

der

of

Karco AG

mit Sitz in Baden

domiciled in Baden

Vor der unterzeichnenden Urkundsperson des Kantons Zug, Thomas Christmann, Rechtsanwalt, Grabenstrasse 42, 6301 Zug, hat am 14. Februar 2018 in einem Sitzungszimmer der Nützi Christmann & Partner AG, Grabenstrasse 42, 6301 Zug, eine ausserordentliche Generalversammlung der obenerwähnten Gesellschaft stattgefunden. Über deren Beschlüsse errichtete die unterzeichnende Urkundsperson nach den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) diese öffentliche Urkunde.

Before the undersigned Notary Public of the Canton of Zug, Thomas Christmann, Attorney-at-law, Grabenstrasse 42, 6301 Zug, an extraordinary general meeting of the shareholders of the aforementioned company has taken

place as of March 30, 2017 in a conference room of Nützi Christmann & Partner AG, Grabenstrasse 42, 6301 Zug. The officiating Notary Public has recorded these resolutions of said meeting in this public deed pursuant to the provisions of the Swiss Code of Obligations (CO).

I.

Die Generalversammlung wählt Frau Doris Porzio, von Campo (Valle Maggia) und Huttwil, in Zug, zur Tagespräsidentin. Die Vorgenannte eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz. Die Tagespräsidentin bestimmt die unterzeichnete Urkundsperson als Protokollführer und Stimmenzähler.

Ms Doris Porzio, from Campo (Valle Maggia) and Huttwil, residing in Zug, is elected Chairman for the meeting. She opens the meeting and takes the chair. The chairman designates the officiating Notary Public to take the minutes and to count the votes.

Die Vorsitzende stellt fest:

The Chairman states:

- **die nicht anwesenden Mitglieder des Verwaltungsrates haben auf ihr Recht verzichtet, an der Generalversammlung teilzunehmen und Anträge zu stellen**
the non-attendant members of the board of directors have renounced their right of attendance and petition;
- **es sind weder Organvertreter noch andere abhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) vorgeschlagen, noch üben Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR Mitwirkungsrechte aus;**
neither proxies by members of a corporate body nor other dependant persons are proposed nor do proxy holders for deposited shares exercise any shareholders' rights;
- **das gesamte Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 100'000, ist vertreten (die Vollmacht liegt vor);**
that the entire ordinary share capital of the company of CHF 100,000 is represented (written proxy has been presented);
- **die heutige ausserordentliche Generalversammlung ist als Universalversammlung im Sinne von Art. 701 OR ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig.**
that today's extra-ordinary shareholders' meeting is duly constituted and quorate as a plenary meeting.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

No objections are raised against these statements.

II.

Die ausserordentliche Generalversammlung beschliesst einstimmig, die bisherigen Statuten der Gesellschaft einer generellen Revision zu unterziehen. Der Statutenentwurf liegt vor.

The extraordinary shareholders meeting unanimously resolves to generally amend the current articles of association of the Company. The draft has been presented to the shareholders meeting.

Die Generalversammlung verzichtet auf artikelweise Beratung und beschliesst einstimmig, diesen Entwurf unverändert als neue, einzig gültige Statuten der Gesellschaft festzulegen und die bisherigen Statuten ausser Kraft zu setzen.

The extraordinary shareholders meeting passes on discussing each article separately and unanimously resolves to enact the draft without changes as the new, solely valid articles of association of the company and to annul the former articles of association.

Die genehmigten neuen Statuten sind Bestandteil dieser Urkunde.

The approved revised articles of association form an integral part of this public deed.

III.

Die ausserordentliche Generalversammlung wählt das bisherige Mitglied des Verwaltungsrates, Herrn Sander Mallien, von und in Baden, einstimmig ab.

The extra-ordinary shareholders' meeting votes the current member of the board of directors, Mr Sander Mallien, unanimously out of office.

Die ausserordentliche Generalversammlung wählt einstimmig als neue Mitglieder des Verwaltungsrates:

The extra-ordinary shareholders' meeting unanimously elects as new board member:

Herrn **Marat Barnabishvili**, geboren 23. September 1982, russischer Staatsangehöriger, wohnhaft in Kazan (Russland).

Mr Marat Barnabishvili, born on September 23, 1982, citizen of Russia, resident in Kazan (Russia);

Die schriftliche Annahmeerklärung liegt vor.

The written declaration to accept the election has been submitted to the Chairman.

IV.

Der Verwaltungsrat wird ermächtigt und verpflichtet, die neuen Statuten dem zuständigen Handelsregister zur Eintragung einzureichen. Ferner sind der Verwaltungsrat und die Urkundsperson (mit dem Recht, Untervollmacht zu erteilen) einzeln bevollmächtigt, allfällige infolge von Beanstandungen seitens der Handelsregisterbehörde notwendig gewordene Änderungen formeller Natur an den Statuten oder an dieser öffentlichen Urkunde namens der Gesellschaft vorzunehmen, soweit dies gesetzlich zulässig ist.

The Board of Directors is authorized and required to submit the revised articles of association to the relevant Commercial Register. Furthermore the Board of Directors and/or the officiating Notary Public (with the right of delegation) shall be empowered and authorized to effect any changes (if any) of formal nature of the articles of association of the Company or this public deed in the event that the necessity thereto should arise due to complaints of formal nature made by the officials of the commercial register and to the extent that such changes are lawful.

V.

Da keine weiteren Wortmeldungen verlangt werden, schliesst die Vorsitzende die Versammlung.

As no further requests to speak are made the Chairman closes the meeting.

Die englische Übersetzung in dieser öffentlichen Urkunde hat keinerlei Rechtswirkungen und kann nicht zur Auslegung des deutschen Textes verwendet werden.

Solely the German version of this public deed shall be legally relevant; the English wording shall have no legal significance whatsoever and in particular may not be used for the interpretation of the German wording.

Zug, 14. Februar 2018

Die Vorsitzende:

The Chairman:



Doris Porzio

Der Protokollführer

The Secretary:



Thomas Christmann

ÖFFENTLICHE BEURKUNDUNG

CERTIFICATION

Die unterzeichnete Urkundsperson des Kantons Zug, Thomas Christmann,
Rechtsanwalt, Grabenstrasse 42, 6301 Zug,

The Notary Public of the Canton of Zug, Thomas Christmann, Attorney-at-law, Grabenstrasse 42, 6301 Zug,

beurkundet hiermit öffentlich:

hereby publicly declares:

1. Ich habe an der Versammlung von Anfang bis Ende teilgenommen und die vorstehende Urkunde stimmt mit den von mir gemachten Wahrnehmungen überein.

I have participated in the meeting from beginning to end and this present public deed corresponds to the observations made by me during said meeting.

2. Die in der Urkunde erwähnten Belege haben den Versammlungsteilnehmern sowie der unterzeichnenden Urkundsperson vorgelegen.

The documents mentioned in the public deed have been presented to the participants and to the signing Notary Public.

3. Diese Urkunde wird in 4 Exemplaren ausgestellt:

This public deed shall be issued in 4 originals:

1 Exemplar für das Handelsregister

1 original for the Commercial Register

1 Exemplar für die Urkundsperson

1 original for the Notary Public

2 Exemplare für die Gesellschaft

2 originals for the Company

Zug, 14. Februar 2018

Die Urkundsperson:

The Notary Public:



STATUTEN

der

**Kartli International AG
(Kartli International SA)
(Kartli International Ltd)**

mit Sitz in Baar

I. Firma, Domizil, Zweck

Art. 1

Unter der Firma

**Kartli International AG
(Kartli International SA)
(Kartli International Ltd)**

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

Art. 2

Der Sitz der Gesellschaft ist Baar.

Art. 3

Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.

STATUTES

of

**Kartli International AG
(Kartli International SA)
(Kartli International Ltd)**

with its registered office in Baar

I. Name, Domicile, Object

Art. 1

Under the corporate name

**Kartli International AG
(Kartli International SA)
(Kartli International Ltd)**

there exists a corporation, which is subject to these articles of incorporation and the provisions of Title XXVI of the Swiss Code of Obligations (CO).

Art. 2

The company's legal domicile is Baar.

Art. 3

The duration of the company is not limited in time.

II. Zweck

Art. 4

Die Gesellschaft bezweckt den Import und Export von und Handel mit Waren aller Art und anderer Güter sowie Beratung im Zusammenhang mit diesen Tätigkeiten.

Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften errichten, sich an anderen Unternehmen beteiligen, Grundeigentum, Beteiligungen und Lizenzen erwerben, belasten, veräussern und verwalten, Finanzierungen für eigene oder fremde Rechnung vornehmen sowie Garantien und Bürgschaften für Tochtergesellschaften und Dritte eingehen.

III. Kapital

Art. 5

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 100'000.00. Es ist eingeteilt in 100'000 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.00. Das Aktienkapital ist vollständig einbezahlt.

Art. 6

Die Aktien lauten auf den Namen und tragen die rechtsverbindliche Unterschrift des Verwaltungsrates. Anstelle einzelner Aktien kann die Gesellschaft Zertifikate über eine grössere Anzahl Aktien herausgeben. Ferner kann auf die Herausgabe von Einzelurkunden oder von Aktienzertifikaten gänzlich verzichtet werden.

II. Object of the Company

Art. 4

The purpose of the company is import and export of and trade with goods of all kind and other products as well as consulting related to those activities.

The company may establish branches and subsidiaries, may acquire participations in other companies. The company may acquire, encumber, sell and manage real estate, interests and licenses and grant finance on own account and for the risk and benefit of third parties as well as may enter into guarantees and sureties for the benefit of subsidiaries and third parties.

III. Share Capital

Art. 5

The share capital of the company amounts to CHF 100,000.00 and is divided into 100,000 registered shares with a par value of CHF 1.00 each. The share capital is fully paid.

Art. 6

The shares are issued as registered shares and carry the legally binding signature of the board of directors. In lieu of shares, the company may issue certificates covering a larger number of shares. The Company may furthermore abstain from issuing shares or certificates.

Die Gesellschaft führt über die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse eingetragen werden. Die Eintragung in das Aktienbuch setzt einen Ausweis über den Erwerb der Aktie zu Eigentum oder die Begründung einer Nutzniessung voraus. Falls die Gesellschaft Aktientitel oder Aktienzertifikate ausgegeben hat, muss sie die Eintragung auf dem Aktientitel bzw. dem Aktienzertifikat bescheinigen.

Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt als Aktionär oder als Nutzniesser, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

Namenaktien dürfen nur mit schriftlicher Zustimmung des Verwaltungsrates übertragen werden. Diese Beschränkung gilt auch für die Begründung einer Nutzniessung.

Der Verwaltungsrat kann die Eintragung in das Aktienbuch ohne Angabe von Gründen verweigern, wenn die Gesellschaft dem Veräusserer der Aktien anbietet, die Aktien für eigene Rechnung, für Rechnung anderer Aktionäre oder für Rechnung Dritter zum wirklichen Wert im Zeitpunkt des Gesuches zu übernehmen.

Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat die Eintragung in das Aktienbuch verweigern, wenn der Erwerber direkt oder indirekt eine die Gesellschaft konkurrenzierende oder schädigende Tätigkeit ausübt.

Weiter kann der Verwaltungsrat die Eintragung in das Aktienbuch verweigern, wenn der Erwerber nicht ausdrücklich erklärt, dass er die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben hat.

The Corporation maintains a stock ledger where it registers the names and addresses of all shareholders and usufructuaries. Registration in the stock ledger requires evidence of the acquisition of the shares as owner or usufructuary. If the company issued share certificates, it must certify the registration on the share certificate.

Whoever is registered in the stock ledger is deemed to be shareholder or usufructuary vis-à-vis the company.

Registered shares may be transferred only with the written consent of the Board of Directors. This restriction shall also apply to the establishment of a usufruct.

The Board of Directors may reject an application for registration in the stock ledger without giving any reasons provided that the company offers to acquire the shares from the seller at their real value.

Furthermore, the Board of Directors may reject an application for registration in the share ledger if the acquirer is involved in any activity which, directly or indirectly, competes with or damages the company's business.

The Board of Directors may also reject an application for registration in the stock ledger if the acquirer of shares does not explicitly declare to acquire the shares in his or her own name and for his or her own account.

Sind die Aktien durch Erbgang, Erbteilung, eheliches Güterrecht oder Zwangsvollstreckung erworben worden, so kann der Verwaltungsrat das Gesuch um Eintragung ins Aktienbuch nur ablehnen, wenn die Gesellschaft dem Erwerber die Übernahme der Aktien zum wirklichen Wert anbietet.

Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung der Betroffenen Eintragungen im Aktienbuch streichen, wenn diese durch falsche Angaben des Erwerbers zustande gekommen sind. Dieser muss über die Streichung sofort informiert werden.

IV. Organisation der Gesellschaft

Art. 7

Es bestehen folgende Organe:

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

a. Die Generalversammlung

Art. 8

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

Die ordentliche Generalversammlung tritt jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres zusammen.

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat einberufen. Ausser-

If shares have been acquired by inheritance, division of an estate, matrimonial property law or foreclosure, the Board of Directors may reject the application for registration in the stock ledger only if the company offers to acquire the shares at their intrinsic value.

After having granted the right to be heard to the affected persons, the Board of Directors may cancel registrations in the share ledger if such registrations are based on the acquirer's false declarations. The acquirer shall be notified immediately of such cancellation.

IV. Organisation of the Company

Art. 7

The bodies of the Company are:

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

a. The General Meeting of Shareholders

Art. 8

The general meeting of shareholders shall be held at the company's registered office or at another place in or outside Switzerland determined by the convening body.

The ordinary general meeting shall be held annually within six months of the close of the business year.

The shareholders' meeting shall be convened by the board of directors.

ordentliche Generalversammlungen können jederzeit durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle, einberufen werden.

Generalversammlungen müssen 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.

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.

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 Zweigniederlas-

Extraordinary general meetings may be convened at any time by the board of directors, if necessary by the auditors.

General Meetings of Shareholders must be called 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.

The call for a shareholders' meeting must define the date, time and place of the meeting, the agenda and the proposals by the board of directors and by the shareholders requesting a shareholders' meeting or a particular item on the agenda.

No resolutions other than the resolution to convene an extraordinary meeting or the conduct of a special audit may be passed in a general meeting of shareholders unless validly announced, with a proviso to the statutory regulations regarding the general meeting attended by all shareholders. However, no announcement is required in order to propose a resolution directly relating to items of the agenda, or for discussions which do not lead to a resolution.

The audited financials as well as proposals for amendments to the articles of incorporation (if any) must be accessible at the registered office of the Company as well as at all branches of the Company not less than 20 days prior to the date of the

sungen 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.

Art. 9

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

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 Verwaltungsrates;
3. Die Wahl und Abberufung der Revisionsstelle;
4. Genehmigung des Lageberichts und evtl. der Konzernrechnung;
5. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere

ordinary annual General Meeting. The invitation to the ordinary General Meeting must mention the fact that the financials have been laid out as well as the right of every shareholder to demand distribution of these documents.

Art. 9

The owners, usufructuaires or representatives of all shares can hold a general meeting without observing the notification formalities, provided that no objections are raised. As long as the owners of or persons representing all the shares are present, such general meeting can validly deliberate and pass resolutions upon all matters within the scope of its powers.

Art. 10

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

1. To adopt 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 directors;
3. To elect and remove the auditors;
4. To approve the management report and, as the case may be, of the consolidated accounts;
5. To approve the annual accounts and to pass resolutions upon the allocation of

die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;

6. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
7. Beschlussfassung über alle anderen Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr vom Verwaltungsrat zum Entscheid unterbreitet werden.

Art. 11

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Art. 12

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

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

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

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung

the profit as shown by the balance sheet, and in particular to determine the dividends and to allocate a share of the profit to the members of the board of directors;

6. To grant release to the members of the board of directors;
7. 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.

Art. 11

Each share carries one vote.

Art. 12

Each shareholder may appoint a person who needs not to be a shareholder to represent him at the General Meeting. The representative must carry a written power of attorney.

Art. 13

A member of the board of directors chairs the general meeting. In his absence, the vice-president or any other member of the board elected by the general meeting shall chair the meeting, if no member of the board is present, the general meeting shall elect another person to take the chair.

The chairman appoints a person, who need not be a shareholder, to keep the minutes, and one or several tellers.

The Board of Directors is responsible for

der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

Art. 14

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und der vertretenen Aktien mit einfacher Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen.

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 ohne Liquidation;

so muss ein Beschluss mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigen (Art. 704 OR).

Auf Verlangen eines Aktionärs erfolgt die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates

the keeping of the minutes, which are to be signed by the Chairman and by the Secretary.

Art. 14

The shareholders' meeting passes all resolutions and carries out all elections with simple majority of the represented shares par values, regardless of the number of represented shareholders or represented shares.

Notwithstanding the above, if

- the alternation of the object of the Company;
- the adoption of voting shares;
- the limitation of the transferability of registered shares;
- an increase of the authorised share capital;
- the 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 receive shares;
- the transfer of the registered office;
- the dissolution of the Company without liquidation;

is on the agenda, a respective resolution requires the affirmative vote of at least two thirds of the shares represented at the Shareholders' Meeting and additionally the absolute majority of the represented shares par values.

Upon the request of a shareholder, the election of the members of the board of di-

in geheimer Abstimmung. Die übrigen Wahlen und Beschlussfassungen erfolgen in offener Abstimmung, falls die Generalversammlung nichts anderes beschliesst.

b. Der Verwaltungsrat

Art. 15

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.

Art. 16

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selber.

Art. 17

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

Art. 18

Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Überwachung der Geschäftsführung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle

rectors 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

Art. 15

The board of directors consists of one or several members who are elected by the general meeting for one year and eligible for re-election.

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 rest of the current term.

Art. 16

The board of directors is self-constituting.

Art. 17

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

Art. 18

The board of directors attends to the day-to-day management and supervises the management. The board represents the company towards third parties and fulfils

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, das in der Schweiz wohnhaft ist, muss befugt sein, die Gesellschaft zu vertreten.

Der Verwaltungsrat erlässt ein Organisationsreglement und ordnet die notwendigen Vertragsverhältnisse.

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;
- 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 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.

all duties which are not assigned to another corporate body by law, the articles of incorporation or an internal regulation.

The Board of Directors may delegate the management of the Company as well as its representation within the limits of the law, to one or several persons, directors or third parties which need not to be shareholders. At least one Member of the Board of Directors, having residence in Switzerland, needs to be authorised to represent the corporation.

The Board of Directors shall enact organizational rules and direct the necessary contractual relationships.

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;
- 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 entrusted with the management, in particular with regard to compliance with the law, the articles of incorporation, regulations and other directives;
- the drawing up of the annual report, the preparation of the general meeting and the implementation of its resolutions; to inform the judge in case of over-

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

Art. 19

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).

Art. 20

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anspruch auf Ersatz ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen sowie auf eine ihrer Tätigkeit entsprechende Vergütung, die der Verwaltungsrat selbst festlegt.

c) Revisionsstelle

Art. 21

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

Die Revisionsstelle wird für ein Geschäftsjahr gewählt. Ihr Amt endet mit der Ab-

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. 19

The day-to-day management remains in the responsibility of all members of the Board of Directors to the extent it has not been delegated.

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

Art. 20

The members of the board of directors are entitled to reimbursement of their expenses incurred in the interest of the company and to compensation corresponding to their activities, as determined by the Board of Directors.

c) Auditors

Art. 21

The shareholders' meeting elects the statutory auditors.

The statutory auditors' appointment shall be for the company's financial year, its

nahme der letzten Jahresrechnung. Eine Wiederwahl ist möglich. Eine Abberufung ist jederzeit und fristlos möglich.

Die Generalversammlung kann auf die Wahl einer Revisionsstelle verzichten, wenn:

1. die Gesellschaft nicht zur ordentlichen Revision gesetzlich verpflichtet ist;
2. sämtliche Aktionäre zustimmen; und
3. die Gesellschaft nicht mehr als zehn Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt hat.

Der Verzicht gilt auch für die nachfolgenden Jahre. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens 10 Tage vor der Generalversammlung die Durchführung einer eingeschränkten Revision und die Wahl einer entsprechenden Revisionsstelle zu verlangen.

Art. 22

Als Revisionsstelle können eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften gewählt werden.

Die Revisionsgesellschaft muss ihren Wohnsitz, ihren Sitz oder eine eingetragene Zweigniederlassung in der Schweiz haben. Hat die Gesellschaft mehrere Revisionsstellen, so muss zumindest eine diese Voraussetzungen erfüllen.

Ist die Gesellschaft gesetzlich zur ordentlichen Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisions-

term of office ending on the date of the approval of the last annual accounts by the shareholders' meeting. The re-election is possible. The statutory auditor may be recalled at any time without notice.

The shareholders' meeting may waive the appointment of statutory auditors, if:

1. the company is not required by law to conduct an ordinary audit;
2. all of the shareholders consent to such waiver; and
3. the company's average annual head count does not exceed ten employees.

Such waiver remains valid for the subsequent financial years. However, each shareholder remains entitled to request the conduct of an audit review and the appointment of statutory auditors by the tenth day prior to the shareholders' meeting in the latest.

Art. 22

One or several individuals, legal entities or partnerships are eligible as statutory auditors of the company.

The statutory auditor's domicile, registered office or registered branch needs to be in Switzerland. If several statutory auditors are appointed, at least one of them needs to fulfil this requirement.

If the company is required by law to conduct an ordinary audit the shareholders' meeting needs to appoint an audit expert

stelle einen zugelassenen Revisionsexperten bzw. ein staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen.

Ist die Gesellschaft gesetzlich zur eingeschränkten Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisionsstelle einen zugelassenen Revisor nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 in der jeweils gültigen Fassung wählen. Vorbehalten bleibt der Verzicht auf die Wahl einer Revisionsstelle gemäss Art. 21 dieser Statuten.

V. Rechnungslegung und Verwendung des Bilanzgewinnes

Art. 23

Beginn und Ende des Geschäftsjahres werden durch Beschluss des Verwaltungsrats festgelegt.

Die Aufstellung der Jahresrechnung sowie die Berechnung und Verwendung des Bilanzgewinnes sollen gemäss den gesetzlichen Vorschriften erfolgen (Art. 957 ff. OR).

Art. 24

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

or an audit firm licensed pursuant to the Federal Law on the Recognition and Supervision of Auditors of December 16, 2005.

If the company is required by law to conduct an audit review the shareholders' meeting needs to appoint an approved auditor within the meaning of the Federal Law on the Recognition and Supervision of Auditors of December 16, 2005 as amended from time to time, with a proviso to the waiver of the appointment of statutory auditors pursuant to article 21 of these statutes.

V. Balance Sheet, Profit-and-loss Account

Art. 23

The board of directors shall determine the date of beginning and closing of the Company's business year.

The annual financial statement shall be drawn up and the calculation and allocation of the balance sheet profit effected pursuant to the provisions of the law (Art. 957 ss. CO).

Art. 24

The general meeting can 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 application.

VI. Auflösung und Liquidation

Art. 25

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.

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

Die Generalversammlung kann die Liquidatoren jederzeit abberufen.

VII. Bekanntmachungen

Art. 26

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

Alle Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre erfolgen schriftlich (einschliesslich Telefax oder E-Mail) unter Vorbehalt abweichender gesetzlicher oder statutarischer Bestimmungen.

VI. Dissolution and Liquidation

Art. 25

The general meeting can 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 of the shareholders; 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 shareholders' meeting may at any time dismiss the Liquidators.

VII. Publications

Art. 26

Publications of the company shall appear in the Swiss Official Gazette of Commerce. The board of directors can determine further publication organs.

Except as otherwise provided by law or by these articles of incorporation, all notices of the Company to the shareholders shall be made by mail, facsimile or e-mail.

VIII. Auslegung**Art. 27**

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.

Zug, 14. Februar 2018

Die Vorsitzende:

The Chairman:



Doris Porzio

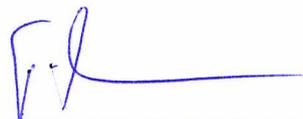
VIII. Interpretation**Art. 27**

Solely the German version of the company's statutes shall be legally binding. The English translation shall have no legal effects and may not be used for the construction of the German wording.

Zug, February 14, 2018

Der Protokollführer:

The Secretary:



Thomas Christmann

