

STATUTEN

der

**EuroChem Group AG
(EuroChem Group Ltd.)**

mit Sitz in Zug

I. FIRMA, DAUER, SITZ UND ZWECK DER GESELLSCHAFT

Artikel 1 Firma, Dauer und Sitz

Unter der Firma

EuroChem Group AG
(EuroChem Group Ltd.)

besteht auf unbestimmte Dauer eine Aktiengesellschaft gemäss Artikel 620 ff. des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) mit Sitz in Zug.

Artikel 2 Zweck

Zweck der Gesellschaft ist das direkte oder indirekte Halten, Erwerben, Verwalten und Veräussern von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmen. Die Gesellschaft kann Handelsdienstleistungen zwecks Weiterverkaufs von Produkten aus Russland und anderen Staaten erbringen.

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

**EuroChem Group Ltd.
(EuroChem Group AG)**

with legal seat in Zug

I. COMPANY NAME, DURATION, LEGAL SEAT AND PURPOSE OF THE COMPANY

Article 1 Company Name, Duration and Legal Seat

Under the Company name

EuroChem Group Ltd.
(EuroChem Group AG)

there exists for an unlimited period of time a Company with legal seat in Zug, which is governed by article 620 seq. of the Swiss Code of Obligations (CO).

Article 2 Purpose

The purpose of the Company is the direct or indirect holding, acquisition, management and sale of participations in domestic and foreign companies. The Company may also provide trading services for the purpose of reselling products from Russia and other states.



Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten, sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligten oder direkt oder indirekt deren Anteile halten und die Leitung solcher Unternehmen oder ihrer direkt oder indirekt kontrollierten Tochtergesellschaften (im Folgenden als „Gruppengesellschaften“ und zusammen mit der Gesellschaft als „Gruppe“ bezeichnet) überwachen, Vertretungen übernehmen sowie Verträge jeglicher Art abschliessen, die geeignet sein können, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit im Zusammenhang stehen. Sie kann Grundstücke im In- und Ausland erwerben, halten, belasten und verkaufen.

Die Gesellschaft kann ihren direkten oder indirekten in- oder ausländischen Gruppengesellschaften sowie Dritten, einschliesslich ihren direkten oder indirekten Aktionären sowie deren direkten oder indirekten Tochtergesellschaften, direkte oder indirekte Darlehen oder andere Finanzierungen gewähren und für Verbindlichkeiten von solchen Gesellschaften Sicherheiten aller Art stellen, einschliesslich mittels Pfandrechten an oder fiduziarischen Übertragungen von Aktiven der Gesellschaft oder Garantien jeglicher Art, ob entgeltlich oder nicht.

The Company is empowered to open and maintain domestic and foreign branch offices, to hold (directly or indirectly) interests in or to participate in other domestic or foreign companies and to oversee management of such companies or any of its directly or indirectly controlled subsidiaries (hereinafter referred to as the “Group Company” and jointly with the Company, the “Group”), to take over representations and to enter into agreements of any kind which seem appropriate to promote the purpose of the Company or which are directly or indirectly connected to this purpose. It may acquire, hold, encumber and sell real estate in Switzerland and abroad.

The Company may grant direct or indirect loans or other funding to its direct or indirect domestic or foreign Group Companies and branches as well as to third parties, including their direct or indirect shareholders as well as to such shareholders’ direct or indirect subsidiaries, it may also grant direct or indirect loans and other financing and grant security for obligations of such companies, including by means of pledges or fiduciary transfers of assets of the Company, or by means of guarantees of any kind, whether or not remunerated.



II. AKTIENKAPITAL UND AKTIEN

Artikel 3

Aktienkapital und Aktien

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 100'000. Es ist eingeteilt in 900 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 100 (Aktienkategorie A) und 100 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 100 (Aktienkategorie B).

Das Aktienkapital ist voll liberiert.

Artikel 3a

Dividendenvorzug

Vorbehältlich der nachfolgenden Einschränkungen sind die Aktien der Aktienkategorie A und B ab dem ersten Franken dividendenberechtigt. Die Aktien der Aktienkategorie A gewähren dahingehend ein Vorrecht gegenüber den Aktien der Aktienkategorie B, als der Dividendenanspruch der Aktien der Aktienkategorie B zusammen auf einen Betrag von maximal CHF 20'000 limitiert ist. Der Dividendenanspruch der Aktien der Aktienkategorie A ist betragsmässig nicht limitiert.

Dieses Vorrecht ist bis zum 31. Dezember 2024 limitiert. Danach sind alle Aktien einander wieder gleichgestellt.

Artikel 4

Aktienzertifikate

Anstelle von einzelnen Aktien kann die Gesellschaft Zertifikate über mehrere Aktien ausstellen.

II. SHARE CAPITAL AND SHARES

Article 3

Share Capital and Shares

The Company's share capital is CHF 100,000. It is divided into 900 registered shares of CHF 100 par value each (share class A) and 100 registered shares of CHF 100 par value each (share class B).

The share capital is fully paid up.

Article 3a

Dividend Preferences

Subject to the following restrictions, the shares of share category A and B are entitled to dividends from the first Swiss franc onwards. The shares of the share class A grant a privilege over the shares of the share class B in that the dividend entitlement of the shares of the share class B together is limited to a maximum amount of CHF 20,000. The dividend entitlement of the shares of the share class A is not limited in amount.

This preferential right is limited until 31st of December 2024. After that date, all shares will be treated equally again.

Article 4

Share Certificates

The Company is entitled to issue share certificates which represent one or more



Die Gesellschaft kann auf Druck und Auslieferung von Aktientiteln verzichten und mit der Zustimmung des Aktionärs ausgegebene Titel, die bei der Gesellschaft eingeliefert werden, ersatzlos annullieren. Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Titeln für seine Aktien. Er hat jedoch Anspruch auf Ausstellung einer Bescheinigung. Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit nicht verurkundete Namenaktien (einfache Wertrechte und Registerwertrechte) durch Wertpapiere und Wertpapiere durch Wertrechte ersetzen. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, über die Tokenisierung von Wertrechten zu entscheiden.

Artikel 5 Zerlegung und Zusammenlegung von Aktien

Die Generalversammlung kann bei unverändert bleibendem Aktienkapital durch Statutenänderung jederzeit Aktien in solche von kleinerem Nennwert zerlegen oder zu solchen von grösserem Nennwert zusammenlegen, wobei letzteres der Zustimmung des Aktionärs bedarf.

Artikel 6 Aktien- und Wertrechtebuch

Der Verwaltungsrat führt über alle Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die

shares in lieu of certificates for individual shares.

The Company may waive to print and deliver share titles and may, with the consent of the shareholder, cancel without substitution issued share titles that have been handed out to the Company. The shareholder does not have the right to request from the Company the print and delivery of titles for his/her shares. The shareholder may request a proof for his/her shareholding. The Company may replace registered shares that have not been certified (*einfache Wertrechte und Registerwertrechte; simple uncertified securities and register securities*) with fungible negotiable securities (*Wertrechte*) and vice versa. The board of directors may resolve upon the tokenization of the uncertified securities.

Article 5 Splitting and Consolidation of Shares

The general meeting of shareholders is, at any time, by amending the articles of association and under the condition of unchanged share capital, entitled to split shares in shares with a smaller par value or consolidate shares to shares with a higher par value, whereby the conversion of shares requires the shareholders' approval.

Article 6 Share and Uncertified Securities' Register

The board of directors shall maintain a share register in which the names and



Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse eingetragen werden.

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

Der Verwaltungsrat führt ein Wertrechtebuch über die ausgegebenen Wertrechte, in das die Anzahl und Stückelung der ausgegebenen Wertrechte sowie die Gläubiger eingetragen werden.

Artikel 6a
Meldung der an den Aktien wirtschaftlich berechtigten Person

Wer allein oder in gemeinsamer Absprache mit Dritten Aktien der Gesellschaft erwirbt und dadurch den Grenzwert von 25 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen erreicht oder überschreitet, muss der Gesellschaft innert Monatsfrist den Vor- und den Nachnamen und die Adresse der natürlichen Person melden, für die er letztendlich handelt (wirtschaftlich berechtigte Person).

Artikel 6b
Verzeichnis über die wirtschaftlich berechtigten Personen

Die Gesellschaft führt ein Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen.

Das Verzeichnis muss so geführt werden, dass in der Schweiz jederzeit darauf zugegriffen werden kann.

addresses of the owners and usufructuaries shall be registered.

Towards the Company shall be recognized only, who is registered as shareholder or usufructuary in the share register.

The board of directors shall maintain a register of uncertified securities issued. In the register, the number, the denomination of the uncertified securities issued as well as the creditors shall be included.

Article 6a
Notification of Beneficial Owner

Shareholders acquiring alone or in agreement with third parties shares in the Company exceeding the threshold value of 25 percent of the issued share capital or the voting rights, shall notify the Company within one-month period the name and the address of the individuals the shareholders are factually acting for (beneficial owner).

Article 6b
Register of Beneficial Owners

The Company maintains a register of the beneficial owners reported to the Company.

The register shall be maintained in a way that it is accessible in Switzerland at any time.



Artikel 6c **Nichteinhaltung der Meldepflicht**

Solange der Aktionär seiner Meldepflicht nicht nachgekommen ist, ruhen die Mitgliedschaftsrechte, die mit den Aktien verbunden sind, deren Erwerb gemeldet werden muss.

Die Vermögensrechte, die mit solchen Aktien verbunden sind, kann der Aktionär erst geltend machen, wenn er seinen Meldepflichten nachgekommen ist.

Kommt der Aktionär seiner Meldepflicht nicht innert eines Monats nach dem Erwerb der Aktien nach, so sind die Vermögensrechte verwirkt. Holt er die Meldung zu einem späteren Zeitpunkt nach, so kann er die ab diesem Zeitpunkt entstehenden Vermögensrechte geltend machen.

III. ORGANE DER GESELLSCHAFT

A. Die Generalversammlung

Artikel 7 **Befugnisse**

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

Article 6c **Non-Compliance of Reporting Obligation**

The membership rights suspend for the time period that the shareholder has not complied with his reporting duty.

The same applies to dividend rights of the shareholder which can only be exercised if the shareholder has complied with the reporting duty.

If a shareholder has not complied with its reporting duty within one month after the acquisition of the shares, it shall not be entitled for dividend payments. If the shareholder complies in a later stage with its reporting duty, it shall be entitled for dividend rights upon the date of compliance with the reporting duty.

III. COMPANY BODIES

A. The General Meeting of Shareholders

Article 7 **Powers**

The general meeting of shareholders is the supreme body of the Company. It shall have the following non-transferable powers:



- | | |
|--|--|
| <p>1. die Festsetzung und Änderung der Statuten;</p> | <p>1. adoption and the amendment of the articles of association;</p> |
| <p>2. die Wahl und Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und gegebenenfalls der Revisionsstelle;</p> | <p>2. election and discharge of the members of the board of directors and, as the case may be, the auditors;</p> |
| <p>3. gegebenenfalls die Genehmigung des Lageberichtes und der Konzernrechnung;</p> | <p>3. approval of the management report and of the consolidated accounts, as the case may be;</p> |
| <p>4. die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende und der Tantieme;</p> | <p>4. approval of the annual financial statements as well as the resolution on the use of the balance sheet profits, in particular, the declaration of dividends or royalties;</p> |
| <p>5. die Änderung des Gesellschaftszwecks;</p> | <p>5. change of the purpose of the Company;</p> |
| <p>6. die Einführung von Stimmrechtsaktien;</p> | <p>6. creation of shares with privileges (increased) voting rights;</p> |
| <p>7. die Einführung oder Abschaffung von Beschränkungen bei der Übertragbarkeit von Namenaktien;</p> | <p>7. the introduction or removal of restrictions on the transferability of registered shares;</p> |
| <p>8. eine genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung;</p> | <p>8. authorized or conditional capital increase;</p> |
| <p>9. eine Kapitalerhöhung aus Eigenkapital der Gesellschaft, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und Gewährung von besonderen Vorteilen;</p> | <p>9. capital increase out of the Company's equity, against contributions in kind or for the purpose of the acquisition of assets and granting of special benefits;</p> |
| <p>10. die Einschränkung oder Aufhebung von Bezugsrechten;</p> | <p>10. restriction or suspension of pre-emptive rights;</p> |
| <p>11. eine Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;</p> | <p>11. change of the Company's registered seat;</p> |



12. die Auflösung der Gesellschaft;
13. die Genehmigung der vom Verwaltungsrat festgelegten Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und die Genehmigung der Annahme und Anpassungen des Vergütungsreglements der Mitglieder des Verwaltungsrats; und
14. Beschlüsse in allen Angelegenheiten, die nach den Bestimmungen der Statuten oder des Gesetzes der Generalversammlung zukommen.

Artikel 8 Einberufung und Traktandierung

Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres statt, ausserordentliche Generalversammlungen werden je nach Bedürfnis einberufen. Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat oder durch die Revisionsstelle der Gesellschaft oder durch andere Personen, die gesetzlich dazu bestimmt sind, einberufen.

Die ausserordentliche Generalversammlung findet statt, wenn der Verwaltungsrat es für nötig erachtet oder wenn Aktionäre, die zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, dies verlangen.

Aktionäre, die 10 Prozent des Aktienkapitals oder Aktien im Nennwert von 1 Million Franken vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes

12. dissolution of the Company;
13. approval of the compensation of the Members of the Board of Directors as determined by the Board of Directors, and approval of the adoption and amendments of Regulation on remuneration of the Members of the Board of Directors; and
14. resolutions on all matters which, under the articles of association or according to the law, are subject to the General Meeting of Shareholders.

Article 8 Convocation and Agenda

The ordinary General Meeting of Shareholders is to be held yearly within six months following the close of the business year, an extraordinary General Meeting of Shareholders may be convened when required. The General Meeting of Shareholders is convened by the Board of Directors or by the external auditors of the Company or by other persons in whom authority to do so has been vested by law.

An extraordinary General Meeting of Shareholders shall take place when the Board of Directors considers this necessary or when requested by shareholders representing at least one-tenth of the share capital.

Shareholders that represent 10 percent of the share capital or shares with a par value of CHF 1 million, may require items to be put on the agenda. Notice and the setting



verlangen. Einberufung und Traktandierung werden schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge anbegehrt. Der Verwaltungsrat bestimmt die Traktanden der Generalversammlung. Der Verwaltungsrat bestimmt die Traktanden der Liste nach Art. 12 durch einen Beschluss mit mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen, ohne das Traktandierungsrecht der Aktionäre einzuschränken.

Unter Vorbehalt von Artikel 9 wird die Einladung zur Generalversammlung mindestens 20 Tage vor dem Sitzungstag publiziert; sie hat den Zeitpunkt und den Ort der Versammlung, die Traktanden und die Anträge zu nennen.

In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht den Aktionären am Gesellschaftssitz zur Einsicht aufzulegen. Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm unverzüglich eine Ausfertigung dieser Unterlagen zugestellt wird. Die Aktionäre sind hierüber in der Einberufung zu unterrichten.

Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden;

of the agenda shall be requested in written form, indicating the agenda items and proposals. The Board of Directors determines the agenda items of the General Meeting of Shareholders. The Board of Directors determines the agenda items on the issues listed in the article 12 hereof by a resolution carried out by at least three-fourths of the votes cast, without limiting the right of shareholders to require these items to be put on the agenda.

Subject to article 9, notice of the General Meeting of Shareholders shall be published at least 20 days before the date of the meeting and shall state the time and the place at which the meeting is to be held, the business to be transacted and the proposals.

The notice contains the agenda items and the proposals of the Board of Directors as well as of the shareholders who have requested the execution of the meeting or that a specific item be placed on the agenda.

The annual report and the audit report have to be available for inspection by the shareholders at the registered office of the Company at the latest 20 days prior to the General Meeting of Shareholders. Each shareholder may demand an immediate delivery of these documents to him. The notice must refer to this option.

No resolutions may be taken on items that were not announced properly; except for motions to convene an extraordinary



ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderprüfung und auf Wahl einer Revisionsstelle infolge Begehrens eines Aktionärs.

Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

Die Generalversammlung ist beschlussfähig, wenn Aktionäre teilnehmen, die mindestens 50% des stimmberechtigten Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten. Aktionäre können an der Generalversammlung physisch teilnehmen oder sich vertreten lassen.

Artikel 9 Universalversammlung

Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten.

In dieser Versammlung kann über alle in den Geschäftskreis der Generalversammlung fallenden Gegenstände gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden, solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind.

General Meeting of Shareholders, to perform a special audit or to elect auditors upon to a shareholder's request.

No prior notification is required for submitting motions relating to the agenda items and to discuss matters without passing a resolution.

A quorum for the General Meeting of Shareholders shall be established by the participation in the meeting of shareholders representing at least 50 percent of the voting shares in the share capital of the Company. Shareholders may participate in the General Meeting of the Shareholders in person or by proxy.

Article 9 Plenary Meeting

Shareholders or their representatives representing all shares may, if no objections are raised, hold a general meeting of shareholders without observing the formalities required for the convocation of a general meeting of shareholders.

At such meeting, all items within the power of the general meeting of shareholders may validly be discussed and resolved upon as long as the shareholders or their representatives representing all shares are present.



Artikel 10 Vorsitz der Generalversammlung, Stim- menzähler und Protokoll

Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident, in dessen oder deren Verhinderungsfalle ein anderes vom Verwaltungsrat bestimmtes Mitglied desselben. Ist kein Mitglied des Verwaltungsrates anwesend, wählt die Generalversammlung einen Tagesvorsitzenden.

Die Generalversammlung ernennt einen ad hoc Sekretär als Protokollführer. Der ad hoc Sekretär braucht kein Aktionär zu sein.

Das Protokoll ist vom Vorsitzender der Versammlung und vom ad hoc Sekretär zu unterzeichnen. Das Protokoll kann mehrfach ausgefertigt werden. Die Aktionäre sind berechtigt, das Protokoll einzusehen.

Artikel 11 Stimmrecht und Vertretung der Aktio- näre

In der Generalversammlung berechtigt jede Aktie zu einer Stimme. Vorbehalten bleiben Art. 693 Abs. 3 sowie Art. 704 Abs. 1 OR.

Jeder Aktionär kann seine Aktien in der Generalversammlung selbst vertreten oder durch einen Dritten vertreten lassen, der nicht Aktionär zu sein braucht. Der Vertreter hat sich durch schriftliche Vollmacht auszuweisen.

Article 10 Chairman of the General Meeting of Shareholders, Scrutineer and Minutes

The General Meeting of Shareholders shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors, or if he (she) is absent, by another Member of the Board of Directors. In case of absence of all Members of the Board of Directors, the General Meeting of Shareholders elects an ad hoc chairperson.

The General Meeting of Shareholders shall appoint an ad hoc secretary to take the minutes. The ad hoc secretary does not need to be a shareholder.

The minutes of the meeting need to be signed by the chairperson of the meeting and by the ad hoc secretary. The minutes may be executed in counterparts. The shareholders are entitled to read the minutes.

Article 11 Voting Right and Representation of Shareholders

Each share entitles its holder to one vote in the General Meeting of Shareholders. Art. 693 para. 3 as well as art. 704 para. 1 CO remain reserved.

Every shareholder may represent himself at the general meeting of shareholders or be represented by another person who does not need to be a shareholder of the company. Such proxy holder has to identify himself with a written power of attorney.



Artikel 12 Beschlüsse und Wahlen

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit das Gesetz oder diese Statuten es nicht anders bestimmen, mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen. Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

Der Vorsitzende der Generalversammlung bestimmt das Verfahren der Stimmabgabe.

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

1. die Anpassung der Statuten;
2. die Änderung des Gesellschaftszweckes;
3. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
4. die Beschränkung oder Aufhebung der Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;
5. eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung;
6. jede Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks

Article 12 Resolutions and Elections

Unless mandatory statutory provisions or the articles of association provide otherwise, the General Meeting of Shareholders passes its resolutions and performs elections with the absolute majority of the votes cast. In case of a tie, the chairperson has a casting vote.

The chairperson of the General Meeting of Shareholders determines the voting procedure.

A resolution of the general meeting of shareholders passed by at least two thirds of the votes represented and the absolute majority of the nominal value of shares represented shall be required for:

1. amendment of the articles of association;
2. the change of the Company's purpose;
3. creation of shares with privileged (increased) voting rights;
4. creation and removal of restrictions of the transferability of registered shares;
5. an authorized or conditional increase of capital;
6. any increase of capital out of equity, against contribution in kind, or for the



- | | |
|---|---|
| <p>Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;</p> <p>7. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes;</p> <p>8. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;</p> <p>9. die Auflösung der Gesellschaft.</p> | <p>purpose of acquisition in kind and the granting of special benefits;</p> <p>7. the limitation or withdrawal of preferential subscription rights;</p> <p>8. the relocation of the Company's legal seat;</p> <p>9. the dissolution of the Company.</p> |
|---|---|

Statutenbestimmungen, die für die Fassung bestimmter Beschlüsse grössere Mehrheiten als die vom Gesetz vorgeschriebenen festlegen, können nur mit dem erhöhten Mehr eingeführt und aufgehoben werden.

Any provision in the articles of association for a greater voting requirement than is prescribed by law must be adopted in accordance with such greater voting requirements.

B. Der Verwaltungsrat

B. The Board of Directors

Artikel 13 Anzahl der Verwaltungsräte, Wahl und Amtsdauer

Article 13 Number of Members, Election and Term of Office

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens fünf durch die Generalversammlung für eine Periode von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählten Mitgliedern. Sofern es die Aktionäre nicht anders bestimmen, wird jedes Mitglied des Verwaltungsrats aus den vorgeschlagenen Kandidaten durch absolutes Mehr der an der Generalversammlung abgegebenen Stimmen gewählt. Jeder Aktionär kann für die Wahl in den Verwaltungsrat pro von ihm gehaltenem 10%-Anteil am stimmberechtigten Aktienkapital der Gesellschaft nicht mehr als zwei Kandidaten aufstellen.

The Board of Directors consists of at least five Members elected by the General Meeting of Shareholders for a term of one year but lasting until the close of the next ordinary General Meeting of Shareholders. Unless otherwise agreed between the shareholders, each Member of the Board of Directors is elected from the candidates proposed by shareholders by an absolute majority of the votes cast at the General Meeting of Shareholders. Each shareholder may nominate for election to the Board of Directors no more than two candidates for each 10 percent of the voting shares in the share capital of the Company held by such shareholder.



Die Mitglieder des Verwaltungsrats können wiedergewählt werden.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er bestimmt seinen Präsidenten.

Um die Effektivität seiner Handlungen zu erhöhen und bestimmte Gegenstände vor zu beraten, die einer vertieften Behandlung bedürfen, kann der Verwaltungsrat einen oder mehrere Ausschüsse bilden.

Die Aktionäre jeder Aktienkategorie haben Anspruch auf mindestens einen Vertreter im Verwaltungsrat.

Artikel 14 Einberufung, Beschlussfassung und Protokoll

Sitzungen des Verwaltungsrats können in den folgenden Formen abgehalten werden: (i) als physische Sitzung der Mitglieder des Verwaltungsrats an einem bestimmten Ort ("persönliche Sitzung des Verwaltungsrats"); (ii) als Telefonkonferenz oder mittels anderer Telekommunikationsmittel arrangierte Konferenz ("Sitzung mittels Telekommunikation"); oder (iii) mit schriftlicher Zustimmung (Stimmabgabe).

Der Verwaltungsrat ernennt einen ad hoc Sekretär als Protokollführer. Der ad hoc Sekretär muss nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein.

Eine Sitzung des Verwaltungsrats ist verhandlungs- und beschlussfähig, wenn mehr als die Hälfte der Mitglieder des

Members of the Board of Directors are eligible for re-election.

The Board of Directors constitutes itself. It appoints a Chairman.

In order to increase the effectiveness of its activities and in order to provide preliminary consideration of specific issues which require more in-depth review, the Board of Directors may form one or several Committees.

The shareholders of each category of shares have right to be represented on the board of directors by at least one member.

Article 14 Convocation, Resolutions and Minutes

Meetings of the Board of Directors may be held in the forms of: (i) as an in-person meeting of the Members of the Board of Directors at a certain location ("Personal meeting of the Board of Directors"); (ii) as a telephone conference or by using other means of telecommunications among the Members of the Board of Directors ("Meeting by means of telecommunications"); or (iii) by written consent (voting by ballots).

The Board of Directors shall appoint an ad hoc secretary to take the minutes. The ad hoc secretary does not need to be a Member of the Board of Directors.

A Meeting of the Board of Directors is competent to consider items on its agenda and to adopt decisions when more than one



Verwaltungsrats an einer persönlichen Sitzung anwesend sind oder an einer Sitzung mittels Telekommunikation teilnehmen oder wenn der ad hoc Sekretär der Sitzung bei einem Zirkularbeschluss die Abstimmungsformulare von sämtlichen Mitglieder des Verwaltungsrates zurückerhält.

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats kann unter Angabe einer Begründung vom Präsidenten die unverzügliche Einberufung einer Sitzung verlangen. Eine Sitzung des Verwaltungsrats wird vom Präsidenten des Verwaltungsrats präsiert. In der Abwesenheit des Präsidenten bestimmt der Verwaltungsrat durch Mehrheitsbeschluss der teilnehmenden Mitglieder einen ad hoc Vorsitzenden.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse und vollzieht seine Wahlen mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen unter Vorbehalt anderslautender Bestimmungen der Statuten oder Reglemente des Verwaltungsrats der Gesellschaft. Für Beschlüsse betreffend die Erhöhung des Aktienkapitals oder die nachträgliche Leistung von Einlagen, die der öffentlichen Beurkundung bedürfen, genügt die Anwesenheit eines einzelnen Mitglieds.

Bei der Beschlussfassung in Sitzungen des Verwaltungsrates hat der Präsident den Stichentscheid. Ein allfälliger ad hoc Vorsitzender einer Sitzung des Verwaltungsrats hat keinen Stichentscheid.

half of the total number of Members of the Board of Directors are present at a Personal meeting of the Board of Directors or participate in the Meeting by means of telecommunications, or, in the case of the meeting by written consent (voting by ballots), when the ad hoc secretary of the meeting has received the completed written ballot or signed circular resolution from all the Members of the Board of Directors.

Each Member of the Board of Directors may request from the Chairman an immediate convening of a meeting, stating the reasons therefore. A Meeting of the Board of Directors shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors. In the absence of the Chairman the Board of Directors elects an ad hoc chairperson by a majority vote among the Members of the Board of Directors taking part in the voting process.

The Board of Directors passes its resolutions and performs elections with the absolute majority of the votes cast or as otherwise provided for in these articles of association, or regulations on the Board of Directors of the Company. The presence of a single member of the board of directors be sufficient for resolutions of the board of directors in connection with a capital increase or subsequent capital contributions requiring notarisation.

The Chairman has the casting vote regarding the passing of resolutions in the meetings of the Board of Directors. In the event that the meeting of the Board of Directors is chaired by an ad hoc chairperson, such



Beschlüsse können auch auf dem Wege der schriftlichen Zustimmung zu einem gestellten Antrag gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied des Verwaltungsrates eine mündliche Beratung verlangt, welche mittels Telefon, anderer Telekommunikationsmittel, Video oder ähnlicher Verbindung erfolgen kann. Die Beschlüsse können in mehreren Exemplaren unterzeichnet werden.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse ist ein Protokoll zu führen, das vom Vorsitzenden und vom ad hoc Sekretär der Sitzung unterzeichnet wird.

Artikel 15 Recht auf Auskunft und Einsicht

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann Auskunft über alle Angelegenheiten der Gesellschaft und die Gruppe verlangen.

Alle Mitglieder des Verwaltungsrates sowie die mit der Geschäftsführung betrauten Personen sind verpflichtet, auf vorgängige Aufforderung hin an Sitzungen des Verwaltungsrats teilzunehmen und Auskunft zu geben, sofern dies notwendig ist.

Ausserhalb der Sitzungen kann jedes Mitglied von den mit der Geschäftsführung betrauten Personen Auskunft über den Geschäftsgang und, mit Ermächtigung des Präsidenten, über ein einzelnes Geschäft verlangen.

chairperson shall not have the casting vote.

Resolutions to a proposed motion may also be passed by written consent, unless any Member of the Board of Directors requests oral deliberation, that may be held through telephone or other telecommunication, video or similar connection. The resolutions may be executed in counterparts.

Minutes shall be kept of the actions and resolutions of the Board of Directors which shall be signed by the chairperson and the ad hoc secretary of the meeting.

Article 15 Right to information and inspection

Each Member of the Board of Directors may ask for information with regard to all matters of the Company and the Group.

All Members of the Board of Directors as well as the persons entrusted with the management are obliged to attend, upon prior request, the meeting of the Board of Directors and give information in the meetings, if required.

Outside the meetings, each Member of the Board of Directors is entitled to request from the persons entrusted with the management information about the course of business and, with the Chairman's authorization, about individual transaction.



Soweit es für die Erfüllung einer Aufgabe erforderlich ist, kann jedes Mitglied des Verwaltungsrates dem Präsidenten beantragen, dass ihm Bücher und Akten vorgelegt werden.

Weist der Präsident das Gesuch auf Auskunft, Anhörung oder Einsicht ab, so entscheidet der Verwaltungsrat.

Regelungen oder Beschlüsse des Verwaltungsrates, die das Recht auf Auskunft oder Einsichtnahme der Verwaltungsräte erweitern, bleiben vorbehalten.

Artikel 16 Aufgaben

Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten der Generalversammlung zugeteilt sind. Er führt die Geschäfte der Gesellschaft, soweit er die Geschäftsführung nicht an seine Ausschüsse oder an einzelne Mitglieder, den Vorsitzenden der Geschäftsleitung, die Geschäftsleitung der Gesellschaft ("die Geschäftsleitung") oder andere mit der Geschäftsführung betraute Personen übertragen hat.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;

Each Member of the Board of Directors may ask the Chairman to have books and records produced for inspection, as far as necessary for the performance of his tasks.

If the Chairman rejects a request for information, a hearing or an inspection, the Board of Directors shall decide upon that matter.

Provisions and resolutions of the Board of Directors which extend the right to information and inspection remain reserved.

Article 16 Duties

The Board of Directors may pass resolutions in all matters not reserved by law or the articles of association for the General Meeting of Shareholders. It manages the business affairs of the Company unless they have been delegated to its Committees or to particular Members, the Chief Executive Officer, the management board of the Company (the "Management Board") or other persons entrusted with management.

The Board of Directors has the following non-transferable and inalienable tasks:

1. the ultimate management of the Company and the power to give the necessary directives;



- | | |
|---|--|
| <p>2. die Festlegung der Organisation, einschliesslich der Strukturen und Berichtslinien;</p> | <p>2. the determination of the organization of the Company;</p> |
| <p>3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;</p> | <p>3. the structuring of the accounting, the financial control, and, to the extent necessary for the management of the Company, the financial planning;</p> |
| <p>4. die Ernennung und Abberufung des Vorsitzenden und der Mitglieder der Geschäftsleitung, Genehmigung der Liste der leitenden Personen der Gesellschaft und der Gruppengesellschaften, die Ernennung und Abberufung anderer leitenden Personen und der Vertreter der Gesellschaft oder die Genehmigung der Ernennung oder Abberufung von leitenden Personen der Gruppengesellschaften;</p> | <p>4. the appointment and dismissal of the Chief Executive Officer, any member of the Management Board; approval of the list of key personnel of the Company and Group Companies, the appointment and dismissal of other key personnel of the Company and the representatives of the Company or approval of appointment and dismissal of the key personnel of Group Companies;</p> |
| <p>5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;</p> | <p>5. the ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular in view of compliance with the law, these articles of association and regulations and directives;</p> |
| <p>6. die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse; und</p> | <p>6. the preparation of the business report as well as the preparation of the general meeting of shareholders and the implementation of its resolutions;</p> |
| <p>7. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;</p> | <p>7. the notification of the judge in the case of overindebtedness;</p> |
| <p>8. die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien und daraus folgende Statutenänderungen;</p> | <p>8. the passing of resolutions regarding the subsequent capital contributions with respect to shares not fully paid-in and the amendments to these articles of association entailed thereby;</p> |



9. die Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen.

Zusätzlich zu den oben aufgeführten Aufgaben erarbeitet, übernimmt und/oder bewilligt der Verwaltungsrat die Reglemente des Verwaltungsrats zu seinen Abläufen und Vollmachten innerhalb der Grenzen der der Generalversammlung zustehenden Kompetenzen.

Der Verwaltungsrat kann - unter Vorbehalt der unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben - die Ausarbeitung, Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse, die Genehmigung oder die Überwachung von Geschäften Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern, dem Vorsitzenden der Geschäftsleitung, der Geschäftsleitung oder anderen mit der Geschäftsführung betrauten Personen zuweisen. Er hat für eine angemessene Berichterstattung zu solchen Zuweisungen an seine Mitglieder zu sorgen.

Artikel 17 Übertragung der Geschäftsführung und der Vertretung

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung nach Massgabe eines Organisationsreglements ganz oder zum Teil an den Vorsitzenden der Geschäftsleitung, an die Geschäftsleitung, an einzelne Mitglieder derselben oder an Dritte übertragen.

9. the passing of resolutions confirming increases of capital and the amendments to these articles of association entailed thereby.

In addition to the task listed above, the Board of Directors shall elaborate, adopt and/or approve the regulations and the Board of Directors of the Company describing the principles of its operation as well as the powers of the Board of Directors to the extent that such powers do not infringe on the competence of the General Meeting of Shareholders.

The Board of Directors may - subject to the non-transferable and inalienable duties - delegate the elaboration, preparation and the execution of its resolutions, approval or the supervision of business transactions to Committees or to particular Members, the Chief Executive Officer, the Management Board or other persons entrusted with management. It is obliged to ensure appropriate reporting of such delegates to the Board of Directors.

Article 17 Transfer of Management and Representation

The Board of Directors may transfer the management as a whole or in part to the Chief Executive Officer, to the Management Board or its individual members, according to the organizational regulations on the Management Board, or to a third person.



Ein Beschluss des Verwaltungsrats mit einfachem Mehr durch mindestens zwei Drittel der Mitglieder des Verwaltungsrats ist erforderlich für:

1. Genehmigung oder Anpassung des Organisationsreglements für die Geschäftsleitung;
2. Übertragung der Geschäftsführung an den Vorsitzenden der Geschäftsleitung, an die Geschäftsleitung oder an einzelne Mitglieder derselben oder an Dritte.

Soweit die Geschäftsführung nicht übertragen worden ist, steht sie allen Mitgliedern des Verwaltungsrates gesamthaft zu.

Der Verwaltungsrat kann die Vertretung einem oder mehreren Mitgliedern (Delegierte) oder Dritten (Direktoren) übertragen. Mindestens ein Mitglied des Verwaltungsrates muss zur Vertretung befugt sein.

Artikel 18 Geschäftsleitung und Vorsitzender der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat kann eine Geschäftsleitung bestehend aus einem oder mehreren Mitgliedern unter dem Vorsitz des Vorsitzenden der Geschäftsleitung der Gesellschaft bilden (der "Vorsitzende der Geschäftsleitung"). Die Mitglieder der Geschäftsleitung werden vom Verwaltungsrat

A resolution of the Board of Directors carried out by an absolute majority of the Board of Directors with at least two thirds of the Members of the Board of Directors voting is required for:

1. approval or amendment of the organizational regulations on the Management Board;
2. transfer of the management to the Chief Executive Officer, to the Management Board or its individual members, or to a third person.

The Board of Directors shall jointly manage the business of the Company, insofar as the management has not been delegated.

The Board of Directors may delegate the representation to one or several Members (delegates) or to third parties (directors). At least one of the Members of the Board of Directors has to be authorized to represent the Company.

Article 18 Management Board and Chief Executive Officer

The Board of Directors may create a Management Board consisting of one or several members to be chaired by the Chief Executive Officer of the Company (the "Chief Executive Officer"). The members of the Management Board, including the Chief Executive Officer, shall be appointed



für eine im Organisationsreglement der Geschäftsleitung festgelegte Amtsperiode ernannt. Ihre Ernennung kann erneuert werden.

Falls ein Vorsitzender der Geschäftsleitung und eine Geschäftsleitung ernannt werden, sind sie ermächtigt das Tagesgeschäft der Gesellschaft zu leiten.

Die Befugnisse der Geschäftsleitung und ihres Vorsitzenden werden im Organisationsreglement der Geschäftsleitung festgelegt. Das Organisationsreglement der Geschäftsleitung regelt die Geschäftsführung der Gesellschaft und legt die dafür notwendigen Funktionen, Aufgaben und die Berichterstattung fest.

C. Die Revisionsstelle

Artikel 19 Wahl

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle.

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

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

by the Board of Directors for a period specified in the organizational regulations on the Management Board with the possibility of reappointment.

If appointed, the Chief Executive Officer and the Management Board shall have the powers to manage day-to-day operations of the Company.

The competence of the Management Board as well as of the Chief Executive Officer to be determined in the organizational regulations on the Management Board. The organizational regulations on the Management Board shall organize the management of the Company, determine the positions necessary for it, define its duties and determine the reporting requirements.

C. The Auditors

Article 19 Election

The general meeting of shareholders elects the auditors.

The general meeting of shareholders may abstain from the election of an auditor if:

1. the Company is not obligated to conduct an ordinary audit;
2. all shareholders agree; and
3. the Company does not have more than an annual average of ten full-time employment positions.



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. Die Generalversammlung darf diesfalls die Beschlüsse über die Genehmigung des Lageberichtes, der Konzernrechnung und der Jahresrechnung sowie über die Verwendung des Bilanzgewinnes erst fassen, wenn der Revisionsbericht vorliegt.

Artikel 20 Anforderungen an die Revisionsstelle

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

Die Revisionsstelle 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 zur ordentlichen Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisionsstelle einen zugelassenen Revisionsexperten nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen.

Ist die Gesellschaft zur eingeschränkten Revision verpflichtet, so muss die Generalversammlung als Revisionsstelle einen zugelassenen Revisor nach den Vorschriften

Such waiver shall be valid for all following years. However, each shareholder shall be entitled to request a limited audit and the election of auditors no later than ten days prior to the general meeting of shareholders. In such a case, the general meeting of shareholders shall only be entitled to pass the resolutions on the approval of the business report, the consolidated financial statements and the annual financial statements as well as on the use of the balance sheet profit, once the auditors' report is available.

Article 20 Requirements relating to the Auditors

One or several natural persons as well as legal entities or partnerships may be elected as auditors.

The auditors must have residence, domicile or registered branch office in Switzerland. If the Company has several auditors, at least one of them has to meet this requirement.

If the Company is obliged to have an ordinary audit, the general meeting of shareholders elects a licensed audit expert pursuant to the provisions of the Law on Oversight of Auditors of December 16, 2005.

If the Company is obliged to have a limited audit, the general meeting of shareholders elects a licensed auditor pursuant to the provisions of the Law on Oversight of



des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 wählen. Vorbehalten bleibt der Verzicht auf die Wahl einer Revisionsstelle nach Artikel 19.

Die Revisionsstelle muss im Sinne von Artikel 728 bzw. Artikel 729 OR unabhängig sein.

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

Artikel 21 Aufgaben

Der Revisionsstelle obliegt die Prüfung gemäss Artikel 728 bis Artikel 729c OR.

IV. GESCHÄFTSJAHR UND GEWINN- VERWENDUNG

Artikel 22 Geschäftsjahr und Buchführung

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

Die Gesellschaft wird gemäss den Vorschriften des OR Buch führen und Rechnung legen.

Artikel 23 Gewinnverwendung und Reserven

Aus dem Jahresgewinn ist zuerst die Zuweisung an die Reserven entsprechend den Vorschriften des Gesetzes

Auditors of December 16, 2005. The waiver to elect an auditor in accordance with Article 19 remains reserved.

The auditors need to be independent in the sense of article 728 and article 729 CO, respectively.

The auditors are elected for the period of one business year. Their term of office ends with the approval of the last annual financial statement. Re-election is possible. Dismissal is possible at any time and with immediate effect.

Article 21 Duties

The auditors shall conduct the audit according to article 728 to article 729c CO.

IV. BUSINESS YEAR AND DISTRIBUTION OF PROFITS

Article 22 Business Year and Record Keeping

The business year of the Company shall be determined by the board of directors.

The Company will keep its accounts and prepare the financial reports in accordance with the provision of the CO.

Article 23 Distribution of Profits and Reserves

First the appropriations to legal reserves provided for by law have to be deducted from the annual profit. The remaining



vorzunehmen. Der Bilanzgewinn steht zur Verfügung der Generalversammlung, die ihn im Rahmen der gesetzlichen Auflagen (insbesondere Art. 671 ff. OR) nach freiem Ermessen verwenden kann.

Artikel 24 Auflösung und Liquidation

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

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

Die Liquidation der Gesellschaft und die Verteilung des Vermögens erfolgt nach Massgabe der Artikel 742 ff. OR.

Das Vermögen der aufgelösten Gesellschaft wird nach Tilgung ihrer Schulden unter die Aktionäre verteilt und zwar nach Massgabe der einbezahlten Beträge.

V. BENACHRICHTIGUNG UND ÜBERSETZUNG

Artikel 25 Mitteilungen und Bekanntmachungen

Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre erfolgen schriftlich per Brief, E-Mail oder andere elektronische Medien an die im Aktien- resp. Wertrechtbuch eingetragenen Adressen.

balance sheet profit is, within the legal framework (in particular art. 671 et seq. CO), at the free disposition of the General Meeting of Shareholders.

Article 24 Dissolution and Liquidation

The general meeting of shareholders may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the provisions of the law and of these articles of association.

The liquidation shall be carried out by the board of directors to the extent that the general meeting of shareholders has not entrusted the same to other persons.

The liquidation of the Company and the distribution of assets shall take place in accordance with articles 742 et seq. CO.

Once the liabilities have been paid off, the assets of the dissolved Company will be distributed among the shareholders in proportion to the amounts contributed.

V. COMMUNICATION AND TRANSLATION

Article 25 Notices and Announcements

Notices of the Company to the shareholders shall be made in writing by mail, email or other electronic devices to the addresses registered in the share register or in the uncertified securities' register.



Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt (SHAB).

**Artikel 26
Übersetzung**

Die englische Fassung ist eine Übersetzung des deutschen Originaltextes und ohne rechtliche Verbindlichkeit.

Zug, 22. Dezember 2021

All publications of the Company shall be made in the Swiss Official Gazette of Commerce (SOGC).

**Article 26
Translation**

The English version is a translation of the German original and shall not have binding effect.

Zug, December 22, 2021



Beglaubigung

Die unterzeichnete Urkundsperson des Kantons Zug, Rechtsanwältin Martina Kim, Gubelstrasse 22, 6300 Zug, bescheinigt, dass diese Statuten, umfassend 25 Seiten (ohne Beglaubigung), an der heutigen ausserordentlichen Generalversammlung der EuroChem Group AG (EuroChem Group Ltd.), mit Sitz in Zug, vorlagen und der einstimmig genehmigten Fassung entsprechen.

Zug, 22. Dezember 2021

Die Urkundsperson

