

STATUTEN¹

ARTICLES OF ASSOCIATION

der

of

Gurit Holding AG

Gurit Holding AG

mit Sitz in Wattwil

with registered office in Wattwil

I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck

I. Name, Registered Office, Duration and Purpose

§ 1 Firma, Sitz

§ 1 Name, Registered Office

Unter der Firma

Under the name of

**Gurit Holding AG
(Gurit Holding SA)
(Gurit Holding Ltd.)**

**Gurit Holding AG
(Gurit Holding SA)
(Gurit Holding Ltd.)**

besteht eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Wattwil auf unbestimmte Dauer. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, an anderen Orten des In- und Auslandes Zweigniederlassungen zu errichten und das Rechtsdomizil zu wählen.

exists a limited company with registered office in Wattwil for an unlimited duration. The Board of Directors is authorized to establish branch offices in Switzerland and abroad and to choose legal domicile.

§ 2 Zweck

§ 2 Purpose

1 Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb und die Verwaltung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmungen, insbesondere von beherrschenden Beteiligungen an Industrie- und Handelsunternehmen, und die Führung dieser Beteiligungsgesellschaften im Rahmen einer Unternehmensgruppe sowie die Bereitstellung der finanziellen und organisatorischen Voraussetzungen für die Führung einer Unternehmensgruppe.

1 The purpose of the Company is to acquire and manage participations in domestic and foreign companies, in particular of major participations in industrial and trading companies, and to manage these participation companies as part of a group as well as to procure financial and organizational resources which are necessary for the management of a group.

2 Die Gesellschaft kann alle der Verwirklichung ihres Zweckes förderlichen kommerziellen und finanziellen Transaktionen durchführen, insbesondere Kredite gewähren und

2 The Company may carry out all commercial and financial transactions that favor its purpose, particularly, granting or taking loans, issuing bonds, providing sureties and guarantees, and providing collateral as well

¹ Zwecks besserer Lesbarkeit werden Personenbezeichnungen in ihrer männlichen, aber generisch verstandenen Form verwendet.

For better readability, personal designations are used in their masculine, but generically understood form.

aufnehmen, Obligationenanleihen ausgeben, Bürgschaften und Garantien abgeben und Sicherheiten stellen sowie Anlagen in allen marktgängigen Anlagemedien vornehmen.

as make investments of any kind of marketable investment instruments.

II. Grundkapital, Aktienkapital, Aktien, Partizipationsscheine, Obligationen

II. Nominal Capital, Share Capital, Shares, Participation Certificates, Bonds

§ 3 Aktienkapital

§ 3 Share Capital

1 Das Aktienkapital beträgt CHF 23'400'000.-- und ist eingeteilt in 4'680'000 Namenaktien zu CHF 5.-- Nennwert.

1 The Company's share capital amounts to CHF 23'400'000.-- and is divided into 4'680'000 registered shares with par value of CHF 5.--.

2 Alle Namenaktien sind voll liberiert.

2 All registered shares are fully paid-up.

3 Die Namenaktien der Gesellschaft werden unter Vorbehalt von Absatz 5 und 7 dieses § 3 als einfache Wertrechte ausgegeben und als Bucheffekten geführt.

3 Subject to paragraphs 5 and 7 of this § 3, the registered shares of the Company are issued as uncertificated securities and as intermediary-held securities.

4 Verfügungen über Bucheffekten, einschliesslich der Bestellung von Sicherheiten, unterstehen dem Bucheffektengesetz. Werden nichtverurkundete Aktien durch Abtretung übertragen, bedarf diese zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft.

4 Any transfers of intermediary-held securities, including the grant of a security, are subject to the provisions of the Intermediary-Held Securities Act. If uncertificated securities are transferred by way of assignment, such assignment must be notified to the Company in order to be valid.

5 Die Gesellschaft kann als Bucheffekten geführte Aktien aus dem Verwahrsystem zurückziehen.

5 The Company may withdraw shares issued as intermediary-held securities from the custodian system.

6 Der Aktionär kann, sofern er im Aktienbuch eingetragen ist, von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über seine Namenaktien verlangen.

6 Provided that the shareholder is registered in the share register, the shareholder may request from the Company a statement of their registered shares at any time.

7 Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden oder Umwandlung von in bestimmter Form ausgegebenen Namenaktien in eine andere Form. Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit Urkunden (Einzelurkunden, Zertifikate oder Globalurkunden) drucken und ausgeben oder Wertrechte und Urkunden in eine andere Form umwandeln sowie ausgegebene Urkunden, die bei ihr eingeliefert werden, annullieren.

7 The shareholder has no right to the printing and delivery of certificates or to request the replacement of registered shares issued in a certain form in another form. The Company may, however, print and deliver certificates (individual share certificates, certificates or global certificates) at any time or replace intermediary-held securities and certificates in another form as well as cancel issued certificates which are returned to the Company.

§ 3a Kapitalband

- 1 Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, das Aktienkapital einmal oder mehrmals und in beliebigen Beträgen jederzeit bis zum 18. April 2029 von CHF 23'400'000.-- auf bis zu CHF 24'570'000.-- zu erhöhen. Die Kapitalerhöhung kann durch Ausgabe von bis zu 234'000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5.-- oder durch eine Erhöhung der Nennwerte der bestehenden Namenaktien im Rahmen des Kapitalbandes erfolgen. Der Verwaltungsrat ist nicht berechtigt, das Aktienkapital innerhalb des Kapitalbands herabzusetzen.
- 2 Die neu auszugebenden Namenaktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen von § 4 der Statuten.
- 3 Bei der Kapitalerhöhung legt der Verwaltungsrat die Anzahl Aktien, den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest.
- 4 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre in Bezug auf die unter diesem § 3a auszugebenden Aktien auszuschliessen oder zu beschränken und einzelnen Aktionären, Dritten, der Gesellschaft oder Konzerngesellschaften zuzuweisen, insbesondere:
 - a) wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder
 - b) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen oder die Finanzierung von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder ihrer Konzerngesellschaften, einschliesslich des Erwerbs von Produkten, Immaterialgüterrechten oder Lizenzen; oder
 - c) zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten geo-

§ 3a Capital Band

- 1 The Board of Directors shall be authorized to increase the share capital once or several times and in any amount from CHF 23,400,000 up to CHF 24,570,000.- - at any time until April 18, 2029. The capital increase may be effected by the issuance of up to 234,000 fully paid-up registered shares with a nominal value of CHF 5.-- each or by increasing the nominal value of the existing registered shares within the capital band. The Board of Directors is not authorized to reduce the share capital within the capital band.
- 2 The registered shares to be newly issued are subject to the registration restrictions set forth in § 4 of the Articles of Association.
- 3 In the event of a capital increase, the Board of Directors shall determine the number of shares, the issue price, the type of contributions, the time of issuance, the conditions for exercising subscription rights and the start of dividend entitlement.
- 4 The Board of Directors is authorized to exclude or limit the shareholders' subscription rights in respect of the shares to be issued under this § 3a and to allocate them to individual shareholders, third parties, the Company or group companies, in particular:
 - a) if the issue price of the new shares is determined taking into account the market price; or
 - b) for the acquisition of companies, parts of companies or participations or for the financing or refinancing of such transactions or the financing of new investment projects of the Company or its group companies, including the acquisition of products, intellectual property rights or licenses; or
 - c) for the purpose of expanding the shareholder base in certain geographic financial or investor markets, for the participation of strategic partners; or

- graphischen Finanz- oder Investoren-Märkten, zur Beteiligung von strategischen Partnern; oder
- d) für die Beteiligung von Mitgliedern des Verwaltungsrates, Mitgliedern der Konzernleitung, Mitarbeitern, Beauftragten, Beratern oder anderen Personen, die für die Gesellschaft oder eine ihrer Konzerngesellschaften Leistungen erbringen; oder
 - e) für eine rasche und flexible Kapitalbeschaffung, welche ohne den Ausschluss der Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre nicht, oder nur mit grossen Umständen oder Verspätung oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre.
- d) for the participation of members of the Board of Directors, members of the group management, employees, agents, consultants or other persons who provide services to the Company or one of its group companies; or
 - e) for a rapid and flexible raising of capital which, without excluding subscription rights of the existing shareholders, would not be possible, or would only be possible with considerable efforts or delay or at substantially worse conditions.

§ 4 Aktienbuch

- 1 Die Eigentümer und Nutzniesser von Namenaktien sind mit Namen und Adresse im Aktienbuch einzutragen. Als Aktionär oder Nutzniesser wird nur anerkannt, wer im Aktienbuch eingetragen ist. Der Eintrag erfolgt auf Gesuch hin gegen Nachweis des Erwerbs und der Bestätigung, dass die Aktien für eigene Rechnung gehalten werden, dass keine Vereinbarung über die Rücknahme oder die Rückgabe entsprechender Aktien besteht und dass sie das mit den Aktien verbundene wirtschaftliche Risiko tragen.
- 2 Die Eintragung eines Erwerbers darf nur verweigert werden, wenn der Erwerber nicht ausdrücklich erklärt, dass er die Aktien für eigene Rechnung hält.
- 3 Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (Nominees) werden ohne Weiteres bis maximal 3% des ausstehenden Aktienkapitals als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen. Über diese Eintragungsgrenze hinaus werden Nominees als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, wenn der betroffene Nominee die Namen, Adressen, Nationalitäten und Aktienbestände derjenigen wirtschaftlichen Berechtigten bekannt gibt, für deren Rechnung er 0.5% oder

§ 4 Share Register

- 1 The owners and usufructuaries of registered shares shall be entered in the Company's share register with their names and addresses. Shareholders or usufructuaries are recognized as such only if they are registered in the share register. For such registration a request providing evidence of the acquisition and a confirmation that the respective shares are held for the own account, that there is no agreement to take back or return the shares concerned and that they bear the economic risk associated with the shares needs to be submitted.
- 2 The registration of an acquirer may only be declined if the acquirer does not explicitly declare to hold the shares for its own account.
- 3 Persons, who do not expressly declare in the registration application, to hold the shares on their own account (*Nominees*) shall be registered as shareholders with voting rights in the share register up to a maximum of 3% of the share capital set forth in the commercial register. For any shares in excess this registration threshold, *Nominees* shall be registered as shareholders with voting rights in the share register, if the concerned *Nominee* declares the names, addresses, nationalities and shareholdings of such beneficial owners for whose account it holds 0.5% or more of the share capital set

mehr des ausstehenden Aktienkapitals hält und wenn die Meldepflicht gemäss dem Bundesgesetz über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (FinfraG) (in der jeweils geltenden Fassung) erfüllt werden.

forth in the commercial register and if the notification duties according to the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading (FinMIA) (as amended from time to time) are met.

4 Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des Betroffenen dessen Eintragung als Aktionär bzw. Treuhänder/Nominee mit Stimmrecht im Aktienbuch mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung streichen, wenn diese durch falsche Angaben zustande gekommen ist. Der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden.

4 After having granted to the respective shareholder the opportunity to comment on the matter, the board of directors may delete from the share register with retroactive effect as per the date of registration the registration as shareholder or fiduciary/nominee with voting rights if the registration has wrongfully been achieved. The respective person must be promptly informed about the deletion.

5 Nach Versand der Einladungen zur Generalversammlung bis am Tage nach der Generalversammlung werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen.

5 No registrations in the share register shall be made during the period between the dispatch of the invitations to the General Meeting and the day following the General Meeting.

§ 5

aufgehoben

§ 5

deleted

§ 6

aufgehoben

§ 6

deleted

§ 7

aufgehoben

§ 7

deleted

III. Organisation

III. Organization

§ 8 Organe

§ 8 Corporate Bodies

Die Organe der Gesellschaft sind:

The corporate bodies of the Company are as follows:

- a. Die Generalversammlung
- b. Der Verwaltungsrat
- c. Die Revisionsstelle

- a. The General Meeting
- b. The Board of Directors
- c. The Auditors

a. Die Generalversammlung

§ 9 Einberufung

1 Die Generalversammlung wird vom Verwaltungsrat, nötigenfalls von der Revisionsstelle einberufen.

2 Die ordentliche Generalversammlung findet regelmässig innerhalb der ersten sechs Monate nach Schluss des Rechnungsjahres statt.

3 Ausserordentliche Generalversammlungen sind einzuberufen nach Beschluss der Generalversammlung, des Verwaltungsrates, auf Verlangen der Revisionsstelle oder wenn Aktionäre, die zusammen mindestens 5% des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, in einer schriftlichen Eingabe an den Verwaltungsrat, unter Anführung der Verhandlungsgegenstände und Anträge, es verlangen.

§ 10 Einladung

1 Die Einladungen zur Generalversammlung sind mindestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag zu erlassen. Der Inhalt der Einladung unterliegt dem Gesetz.

2 Aktionäre, die zusammen mindestens über 0.5% des Aktienkapitals oder der Stimmen verfügen, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Dies hat mindestens 45 Tage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und Anträge zu erfolgen.

§ 11 Teilnahme und Vertretung

1 Jede an der Generalversammlung vertretene Namenaktie berechtigt zu einer Stimme. Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder einen Vertreter seiner Wahl vertreten lassen.

2 Ab Inkrafttreten des neuen Aktienrechts vom 19. Juni 2020, am 1. Januar 2023, kann die Generalversammlung physisch oder virtuell stattfinden.

a. The General Meeting

§ 9 Invitation

1 The General Meeting is convened by the Board of Directors and, if necessary, by the Auditors.

2 The ordinary General Meeting is held regularly within six months of the end of the financial year.

3 Extraordinary General Meetings are convened by resolution of the General Meeting, the Board of Directors, at request of the Auditors or on receipt of a written request from one or several shareholders with a combined shareholding of at least 5% of the share capital or the voting rights, indicating the agenda items and the proposals.

§ 10 Invitation

1 The invitations to the General Meeting shall be issued at least twenty days before the date of the General Meeting. The content of such invitation is governed by the law.

2 Shareholders, representing together more than 0.5 % of the share capital or the voting rights, may demand that an item be placed on the agenda. Such request must be made in writing at least 45 days prior to the meeting by indicating the agenda items and the proposals.

§ 11 Participation and Representation

1 Each registered share represented at the General Meeting entitles to one vote. A shareholder may be represented at the General Meeting by the Independent Proxy or by a representative of its choice.

2 Once the new company law of June 19, 2020 has come into effect, on January 1, 2023, the General Meeting may be held physically or virtually.

3 Die Generalversammlung wählt jährlich einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, so ernennt der Verwaltungsrat einen solchen für die nächste Generalversammlung.

4 Der Verwaltungsrat bestimmt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen die Anforderungen an Vollmachten und Weisungen und kann Vorschriften darüber erlassen.

§ 12 Beschlussfassung

1 Die statutarisch einberufene Generalversammlung ist, soweit im Gesetz oder in den Statuten nichts anderes bestimmt ist, beschlussfähig ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und vertretenen Aktien.

2 Die Beschlüsse erfordern, soweit Gesetz oder Statuten nichts anderes bestimmen, zu ihrer Gültigkeit das absolute Mehr der abgegebenen Aktienstimmen. Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

3 Wichtige Beschlüsse der Generalversammlung im Sinne von Art. 704 OR müssen mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigen.

§ 13 Vorsitz und Stimmabgabe

1 Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident oder bei seiner Verhinderung ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates.

2 Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen offen, schriftlich oder elektronisch.

§ 14 Befugnisse

Der Generalversammlung stehen folgende unübertragbare Befugnisse zu:

3 The General Meeting elects each year an Independent Proxy. Its term of office ends as per the end of the following ordinary General Meeting. Re-election is possible. If the Company has no Independent Proxy, the Board of Directors appoints such Independent Proxy for the following General Meeting.

4 The Board of Directors determines the requirements for proxies and instructions based on the legal provisions and may adopt the respective directives.

§ 12 Resolutions

1 Unless otherwise required by law or the Articles of Association, General Meetings convened based on the Articles of Association are quorate irrespective of the number of attending shareholders and represented shares.

2 To be valid, resolutions of the General Meeting require an absolute majority of the votes cast, unless otherwise required by law or the Articles of Association. In the event of a tie, the chairman of the General Meeting has the casting vote.

3 Important resolutions of the General Meeting in the sense of art. 704 CO require a minimum of two thirds of votes represented and an absolute majority of the nominal share values represented.

§ 13 Chair and Voting

1 The chair in the General Meeting is taken by the Chairman of the Company or if he is prevented from attending, by any other member of the Board of Directors.

2 All voting and elections shall be carried out open, in writing or in electronic form.

§ 14 Powers

The General Meeting has the following non-transferable powers:

- | | |
|---|--|
| 1. Festsetzung und Änderung der Statuten | 1. Adoption and amendment of Articles of Association |
| 2. Wahl und Abberufung des Präsidenten sowie der anderen Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle | 2. Election and removal of the Chairman as well as of the other members of the Board of Directors and the Auditors |
| 3. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Vergütungsausschusses | 3. Election and removal of the members of the Remuneration Committee |
| 4. Wahl und Abberufung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters | 4. Election and removal of the Independent Proxy |
| 5. Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung | 5. Approval of the management report and the consolidated financial statements |
| 6. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende | 6. Approval of the financial statements and resolution on the appropriation of retained earnings, and in particular to set the dividend |
| 7. Festsetzung der Zwischendividende und die Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses | 7. Determination of the interim dividend and the approval of the interim financial statements required for this purpose |
| 8. Beschlussfassung über die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve | 8. Passing of resolutions on repaying the statutory capital reserve |
| 9. Genehmigung der Vergütungen an den Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung | 9. Approval of the remuneration of the members of the Board of Directors and the Executive Committee |
| 10. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates | 10. Discharge of the members of the Board of Directors |
| 11. Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft | 11. Delisting of the shares of the Company |
| 12. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden. | 12. Resolution on matters reserved to the General Meeting by law or by the Articles of Association or which have been proposed to the General Meeting by the Board of Directors. |

b. Der Verwaltungsrat

§ 15 Mitglieder

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens fünf und maximal sieben Mitgliedern. Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrates je einzeln jährlich. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der

b. The Board of Directors

§ 15 Members

The Board of Directors consists of a minimum of five and a maximum of seven members. The General Meeting elects each year the members of the Board of Directors individually. The term of office ends as per the

nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

§ 16 Konstituierung

1 Die Generalversammlung wählt ein Mitglied des Verwaltungsrates zu dessen Präsidenten. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Ist das Amt des Präsidenten vakant, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer einen neuen Präsidenten.

2 Mit Ausnahme der Wahl des Präsidenten und der Mitglieder des Vergütungsausschusses konstituiert der Verwaltungsrat sich selbst. Er kann aus seiner Mitte einen Vize-Präsidenten ernennen. Er versammelt sich auf Anordnung des Präsidenten so oft es die Geschäfte erfordern oder auf schriftliches Verlangen eines weiteren Mitgliedes.

3 Über die Verhandlungen wird ein Protokoll geführt, das vom Präsidenten und vom Protokollführer zu unterzeichnen ist. Der Protokollführer wird vom Verwaltungsrat bezeichnet. Er braucht nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein.

§ 17 Beschlussfassung

1 Zur gültigen Beschlussfassung ist unter Vorbehalt des nachfolgenden Absatzes die Anwesenheit der Mehrheit des Verwaltungsrates erforderlich. Bei Stimmgleichheit gibt der Vorsitzende den Stichentscheid.

2 Für die Feststellung von Kapitalerhöhungen genügt die Anwesenheit eines Mitglieds des Verwaltungsrates.

3 Beschlüsse können auch auf dem Zirkularweg in der Weise gefasst werden, dass eine Mehrheit aller Mitglieder einem vorgelegten Antrag zustimmt, sofern nicht ein Mitglied eine mündliche Beratung verlangt. Ab Inkrafttreten des neuen Aktienrechts vom 19. Juni 2020, am 1. Januar 2023, können Beschlüsse auch auf dem Zirkularweg mittels elektronischer Datenübertragung (inkl. E-Mail) oder Fax gefasst werden.

end of the following ordinary General Meeting. Re-election is possible.

§ 16 Organization

1 The General Meeting elects one member of the Board of Directors as Chairman of the Board of Directors. Its term of office ends as per the end of the following ordinary General Meeting. Re-election is possible. If the Chairman's position is vacant, the Board of Directors appoints a new Chairman for the remaining term of office.

2 The Board of Directors constitutes itself, except for the election of the Chairman and of the members of the Remuneration Committee. It may appoint a Vice-Chairman among its members. The Chairman calls a meeting of the Board of Directors as often as the business and the affairs of the Company require a meeting and whenever such meeting is requested in writing by one of its members.

3 Discussions of the Board of Directors shall be minuted and the minutes shall be signed by the Chairman and the Secretary. The Secretary shall be appointed by the Board of Directors and does not need to be a member of the Board of Directors.

§ 17 Resolutions

1 Subject to the paragraph below, resolutions require the presence of the majority of the members of the Board of Directors to be valid. In the event of a tie, the Chairman has the casting vote.

2 The ascertainment of a capital increase requires the attendance of only one member of the Board of Directors.

3 Provided no member requests an oral discussion, resolutions may be taken by a written circular resolution with the consent of a majority of all members of the Board of Directors. Once the new company law of June 19, 2020 has come into effect, on January 1, 2023, resolutions may also be taken by a written circular resolution by means of electronic data transmission (incl. email) or fax.

4 Beschlüsse erfordern die Zustimmung der Mehrheit der Stimmenden.

4 To be valid, resolutions require the majority of the votes.

§ 18 Aufgaben

§ 18 Duties

1 Dem Verwaltungsrat obliegt die oberste Leitung der Gesellschaft und die Überwachung der Geschäftsleitung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle Angelegenheiten, die nicht nach Gesetz, Statuten oder Reglement einem anderen Organ oder der Geschäftsleitung übertragen sind.

1 The Board of Directors acts as the ultimate management of the Company and is responsible for the supervision of the Executive Committee. The Board of Directors represents the Company externally and is responsible for all matters which are not delegated by law, the Articles of Association or any regulations to another corporate body or to the Executive Committee.

2 Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung ganz oder teilweise an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates oder an andere natürliche Personen, die nicht Aktionäre sein müssen, nach Massgabe des Organisationsreglements übertragen. Der Verwaltungsrat darf jedoch die Oberleitung der Gesellschaft und die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen sowie die Erstellung des Vergütungsberichts und die übrigen in Art. 716a OR aufgeführten Aufgaben nicht übertragen. Er erlässt ein Organisationsreglement.

2 The Board of Directors is authorized to fully or partially delegate the management of the Company to individual members of the Board of Directors or to any other natural person, who does not need to be a shareholder, in accordance with the organizational regulations of the Company. However, the Board of Directors is not authorized to delegate the ultimate management of the Company and the ultimate supervision of the persons entrusted with the management as well as the preparation of the remuneration report and the remaining duties according to art. 716a CO. The Board of Directors adopts organizational regulations.

3 Der Verwaltungsrat bezeichnet diejenigen seiner Mitglieder, Direktoren und Angestellten, denen die rechtsverbindliche Unterschrift zusteht und regelt die Art ihrer Zeichnungsberechtigung.

3 The Board of Directors appoints those members, directors and employees who shall be granted signing authority and determines the type of their signing authority.

§ 19 Vergütungsausschuss

§ 19 Remuneration Committee

1 Der Vergütungsausschuss besteht aus zwei oder mehr Mitgliedern des Verwaltungsrates. Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Vergütungsausschusses je einzeln jährlich. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Mit Ausnahme der Wahl des Vorsitzenden des Vergütungsausschusses durch den Verwaltungsrat konstituiert sich der Vergütungsausschuss selbst.

1 The Remuneration Committee consists of two or more members of the Board of Directors. The General Meeting elects each year the members of the Remuneration Committee individually. The term of office ends as per the end of the following ordinary General Meeting. Re-election is possible. Except for the election of the chairman of the Remuneration Committee by the Board of Directors, the Remuneration Committee constitutes itself.

2 Ist der Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer die fehlenden Mitglieder.

2 If a seat in the Remuneration Committee is vacant, the Board of Directors appoints a new member for the remaining term of office.

3 Der Vergütungsausschuss hat folgende Aufgaben und Zuständigkeiten (Grundsätze):

1. Erarbeitung und periodische Überprüfung der Vergütungsprinzipien der Gurit-Gruppe zuhanden des Verwaltungsrates und gegebenenfalls deren Umsetzung, insbesondere in Bezug auf Beteiligungspläne und erfolgsabhängige Vergütungspläne.
2. Vorbereitung der relevanten Entschiede des Verwaltungsrates betreffend die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie die entsprechende Antragsstellung und Abgabe von Empfehlungen an den Verwaltungsrat.

4 Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben im Bereich Vergütung, Personalwesen und damit zusammenhängenden Bereichen zuweisen. Er regelt die Organisation, Arbeitsweise und Berichterstattung des Vergütungsausschusses in einem Reglement.

5 Der Verwaltungsrat kann die Aufgaben und Zuständigkeiten eines Vergütungs- und Nominierungsausschusses in einem Ausschuss zusammenfassen.

c. Die Revisionsstelle

§ 20 Wahl

Die Generalversammlung wählt auf die Dauer von einem Jahr eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen als Revisionsstelle im Sinne von Art. 727 ff. OR.

IV. Vergütung

§ 21 Allgemeine Grundsätze

1 Die Mitglieder des Verwaltungsrates erhalten eine fixe Vergütung, welche sich aus einer Barvergütung und einer aufgrund eines Beteiligungsplanes zugeteilten Anzahl Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Instrumenten zusammensetzen kann. Der Wert der zugeteilten Aktien, Optionsrechte

3 The Remuneration Committee has the following powers and duties (principles):

1. Adoption and periodical review of Gurit Group's remuneration principles for submission to the Board of Directors and, if appropriate, the implementation of such principles, in particular with respect to participation plans and success-based remuneration plans.
2. Preparation of all relevant decisions of the Board of Directors with respect to the remuneration of the members of the Board of Directors and the Executive Committee as well as submission of the respective proposals and recommendations to the Board of Directors.

4 The Board of Directors may assign to the Remuneration Committee further duties with respect to remuneration, human resources and any other area related thereto. The Board of Directors shall regulate the organization, mode of operation and reporting of the Remuneration Committee in regulations.

5 The Board of Directors may consolidate the duties and competences of a remuneration and of a nomination committee in one committee.

c. The Auditors

§ 20 Election

The General Meeting elects for a term of one year one or several natural persons or legal entities as Auditors in the sense of art. 727 et seq. CO.

IV. Remuneration

§ 21 General Principles

1 The members of the Board of Directors shall receive a fixed remuneration which may consist of payments in cash and payments in shares, options or similar instruments allocated in accordance with a participation plan. The value of the number of allocated shares, options or similar instruments at the time of

oder ähnlicher Instrumente im Zeitpunkt ihrer Zuteilung kann die Barvergütung nicht übersteigen.

2 Die Mitglieder der Geschäftsleitung können eine fixe und eine erfolgsabhängige Vergütung erhalten. Die erfolgsabhängige Vergütung eines Mitgliedes der Geschäftsleitung darf maximal 65% der Gesamtvergütung betragen.

3 Vergütungen an Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung können durch die Gesellschaft oder durch von dieser kontrollierte Gesellschaften geleistet werden, sofern sie auf der Stufe der Gesellschaft konsolidiert und in die Abstimmung über die Genehmigung über den maximalen Gesamtbetrag miteinbezogen werden.

§ 22 Erfolgsabhängige Vergütung

Die erfolgsabhängige Vergütung ist mit der finanziellen Entwicklung, dem Erreichen von Nachhaltigkeitszielen und dem generellen Erfolg der Gesellschaft verbunden. Sie kann kurzfristige und langfristige Vergütungselemente enthalten und von der Erreichung von einem oder mehreren Leistungskriterien abhängig gemacht werden. Leistungskriterien können z.B. Ziele in Bezug auf die Gesellschaft und/oder die Gurit-Gruppe, den Markt, andere Gesellschaften oder vergleichbare Benchmarks unter Berücksichtigung der Funktion und Verantwortlichkeitsstufe des betreffenden Mitglieds des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung sein. Der Verwaltungsrat (bzw., wenn an diesen delegiert, der Vergütungsausschuss) bestimmt die anwendbaren Leistungskriterien, deren relative Gewichtung und Erreichung.

§ 23 Aktien und Optionsrechte

Erfolgt die Vergütung in Form von Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Instrumenten, so bestimmt der Verwaltungsrat (bzw., wenn an diesen delegiert, der Vergütungsausschuss) die Bedingungen und Voraussetzungen in einem oder mehreren Plänen oder Reglementen. In diesen Plänen oder Reglementen kann insbesondere der Zeitpunkt der Zuteilung, die faire Bewertung, an-

allocation may not exceed the remuneration in cash.

2 The members of the Executive Committee may receive a fixed and a success-based remuneration. Such success-based remuneration of a member of the Executive Committee must not exceed 65% of the total remuneration.

3 Remunerations of the members of the Board of Directors or the Executive Committee may be paid by the Company or by companies which are controlled by the former, provided that such remuneration payments are consolidated on the level of the Company and taken into consideration for the approval of the maximum aggregate amount.

§ 22 Success based Remuneration

The success-based remuneration depends on the financial development, the achievement of sustainability-related targets and the general success of the Company. Such success-based remuneration may consist of short-term and long-term remuneration elements and depend on the achievement of one or several performance criteria. Performance criteria can comprise e.g. goals related to the Company and/or the Gurit Group, the market, other companies or comparable benchmarks taking into account the function and the level of responsibility of the individual member of the Board of Directors or the Executive Committee. The Board of Directors (or the Remuneration Committee, respectively, if delegated to such committee) determines the applicable performance criteria, their relative weighting and level of achievement.

§ 23 Shares and Options

If the remuneration is paid in shares, options or similar instruments, the Board of Directors (or the Remuneration Committee, respectively, if delegated to such committee) determines the conditions and requirements in one or several plans or regulations. Such plans or regulations may in particular regulate the date of allocation, fair valuation, practicable holding, vesting and/or exercise periods (including the fastening, reduction or

wendbare Halte-, Vesting- und/oder Ausübungsfristen (einschliesslich deren Beschleunigung, Verkürzung oder Aufhebung im Fall von vordefinierten Ereignissen wie ein Kontrollwechsel oder Beendigung eines Arbeitsverhältnisses), die maximal zu gewährende Anzahl Aktien und/oder Optionsrechte, allfällige Rückforderungsmechanismen sowie ein allfälliger Abschlag bei der Zuteilung von Aktien oder Optionen geregelt werden.

cancellation of such periods in case of pre-defined events such as change of control or termination of employment agreement), the maximum amount of shares and/or options to be allocated, any claw-back mechanism as well as any deduction in the allocation of shares or options.

§ 24 Abstimmung über Vergütungen

§ 24 Vote on Remuneration

1 Die Generalversammlung stimmt wie folgt über die Vergütungen ab:

1 The General Meeting votes on remunerations as follows:

1. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung jährlich, für den Verwaltungsrat einen maximalen Gesamtbetrag für die fixen Vergütungen (in bar und in Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Instrumenten) für den Zeitraum vom Abschluss der aktuellen Generalversammlung bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.
2. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung jährlich, für die Geschäftsleitung einen maximalen Gesamtbetrag für die fixen Vergütungen in bar für den Zeitraum von dem Abschluss der aktuellen Generalversammlung nachfolgenden 1. Juli bis zum 30. Juni des darauffolgenden Jahres zu genehmigen.
3. Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung jährlich, für die Geschäftsleitung einen maximalen Gesamtbetrag für die erfolgsabhängigen Vergütungen (in bar und in Aktien, Optionsrechten oder ähnlichen Instrumenten) für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember des Jahres, in welchem die jeweils aktuelle Generalversammlung stattfindet, zu genehmigen.
4. Wird prospektiv über variable Vergütungen abgestimmt, so muss der Generalversammlung der Vergütungsbericht zur Konsultativabstimmung vorgelegt werden.

1. The Board of Directors proposes to the General Meeting each year the approval of a maximum aggregate amount for fixed remunerations of the Board of Directors (in cash and in shares, options or similar instruments) for a term beginning at the end of the current General Meeting and ending at the end of the following ordinary General Meeting.
2. The Board of Directors proposes to the General Meeting each year the approval of a maximum aggregate amount for the fixed remunerations of the Executive Committee in cash for a term beginning on July 1 after the current General Meeting and ending on June 30 of the following year.
3. The Board of Directors proposes to the General Meeting each year the approval of the maximum aggregate amount of success-based remunerations of the Executive Committee (in cash and in shares, options or similar instruments) for a term beginning on January 1 and ending on December 31 of the year in which the current General Meeting takes place.
4. If variable remuneration is voted on prospectively, the remuneration report must be submitted to the General Meeting for a consultative vote.

2 Verweigert die Generalversammlung die Genehmigung eines maximalen Gesamtbetrages für die Geschäftsleitung und/oder den Verwaltungsrat, so kann der Verwaltungsrat diesbezüglich einen neuen Antrag an derselben Generalversammlung stellen oder eine neue Generalversammlung einberufen.

2 If the General Meeting declines to approve the maximum aggregate amount for remunerations to the Executive Committee and/or the Board of Directors, the Board of Directors may submit a new proposal in the course of the same General Meeting or convene a new General Meeting.

§ 25 Zusatzbetrag für neue Mitglieder

Für Mitglieder der Geschäftsleitung, die nach der Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages ernannt werden, besteht ein Zusatzbetrag. Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode für den neuen Chief Executive Officer 50% und für jedes neue Mitglied in der Geschäftsleitung 30% des jeweils letzten genehmigten Gesamtbetrages der maximalen fixen und erfolgsabhängigen Vergütungen der Geschäftsleitung nicht übersteigen.

§ 25 Additional Amount for new Members

There exists an additional amount for members of the Executive Committee who are appointed after the approval of the maximum aggregate amount. The additional amount granted to a new Chief Executive Officer must not exceed 50% and in case of each new member of the Executive Committee 30% of the last approved aggregate amount of the fixed and success-based remunerations of the Executive Committee.

V. Arbeits- und Mandatsverträge

V. Employment and Mandate Agreements

§ 26 Befristete und unbefristete Verträge

Befristete Arbeits- bzw. Mandatsverträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung dürfen eine feste Vertragsdauer von bis zu einem Jahr haben. Die Kündigungsfrist bei unbefristeten Arbeits- bzw. Mandatsverträgen mit Verwaltungsrats- oder Geschäftsleitungsmitgliedern beträgt maximal zwölf Monate.

§ 26 Fixed-term and indefinite Agreements

Fixed-term employment or mandate agreements with members of the Board of Directors and of the Executive Committee must not exceed a maximum fixed term of one year. The notice period with respect to employment or mandate agreements with members of the Board of Directors or the Executive Committee with indefinite term is limited to a maximum of twelve months.

VI. Tätigkeiten ausserhalb der Gurit-Gruppe

VI. Activities outside the Gurit Group

§ 27 Anzahl Mandate

1 Ein Mitglied des Verwaltungsrates darf (a) maximal drei Mandate als Mitglied des obersten Leitungs- und Verwaltungsorganes in börsenkotierten Gesellschaften ausserhalb der Gurit-Gruppe, und (b) gesamthaft maximal zehn Mandate als Mitglied des

§ 27 Amount of Mandates

1 A member of the Board of Directors may hold (a) a maximum of three mandates as member of the top governing and administrative body of other listed companies outside the Gurit Group, and (b) in total a maximum of ten mandates as member of the top

obersten Leitungs- und Verwaltungsorganes in börsenkotierten sowie nicht-börsenkotierten Gesellschaften ausserhalb der Gurit-Gruppe, innehaben, immer vorausgesetzt seine zeitliche Verfügbarkeit erlaubt ihm eine derartige Tätigkeit.

2 Ein Mitglied der Geschäftsleitung darf maximal zwei Mandate in börsenkotierten Gesellschaften ausserhalb der Gurit-Gruppe innehaben, immer vorausgesetzt seine zeitliche Verfügbarkeit erlaubt ihm eine derartige Tätigkeit und der Verwaltungsrat hat diesen Mandaten vorher seine Zustimmung erteilt.

3 Ein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung darf ausserdem zusätzlich maximal fünf Mandate in gemeinnützigen Vereinen und Stiftungen sowie Personalfürsorgestiftungen ausserhalb der Gurit-Gruppe innehaben, immer vorausgesetzt seine zeitliche Verfügbarkeit erlaubt ihm eine derartige Tätigkeit.

4 Mandate eines Mitglieds des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung in durch die Gesellschaft kontrollierten Rechtseinheiten oder in Rechtseinheiten, welche die Gesellschaft kontrollieren, und Mandate, welche das Mitglied in Ausübung seiner Funktion als Verwaltungsrat oder Geschäftsleitungsmitglied bei der Gesellschaft oder im Auftrag der Gesellschaft oder von dieser kontrollierten Rechtseinheiten wahrnimmt, zählen nicht als Mandate ausserhalb der Gurit-Gruppe.

5 Mandate eines Mitglieds des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung in miteinander verbundenen Rechtseinheiten ausserhalb der Gurit-Gruppe sowie Mandate, welche dieses Mitglied in Ausübung seiner Funktion als Mitglied des obersten Leitungs- oder Verwaltungsorganes oder der Geschäftsleitung bei einer Rechtseinheit ausserhalb der Gurit-Gruppe oder im Auftrag dieser Rechtseinheit oder von dieser kontrollierten Rechtseinheiten wahrnimmt, zählen jeweils zusammen als ein Mandat ausserhalb der Gurit-Gruppe.

6 Mandate bei nicht-operativen Gesellschaften, Sitzgesellschaften und Trusts, welche ein nicht exekutives Mitglied des Verwal-

governing and administrative body of listed and non-listed legal entities outside the Gurit Group, always provided that the timely availability of the respective member permits such mandate.

2 A member of the Executive Committee may hold a maximum of two mandates in listed legal entities outside the Gurit Group, provided that the timely availability of the respective member permits such mandate and the Board of Directors has granted its prior consent thereto.

3 A member of the Board of Directors or the Executive Committee may in addition hold a maximum of five mandates in non-profit associations and foundations as well as pension funds outside the Gurit Group, provided that the time availability of the respective member permits such mandate.

4 Mandates of a member of the Board of Directors or the Executive Committee in legal entities controlled by the Company or in legal entities which are controlling the Company, and mandates which the respective member assumes in its capacity as member of the Board of Directors or the Executive Committee of the Company or on behalf of the Company or of legal entities controlled by the Company do not qualify as mandates outside the Gurit Group.

5 Mandates of a member of the Board of Directors or the Executive Committee in affiliated legal entities outside the Gurit Group as well as mandates which the respective member assumes in its capacity as member of the top governing or administrative body or the executive management of a legal entity outside the Gurit Group or on behalf of such legal entity or of a legal entity controlled by such legal entity qualify jointly as one mandate outside the Gurit Group.

6 Mandates in non-operative companies, domiciliary companies and trusts which a non-executive member of the Board of Directors of the Company assumes in connection

tungsrates der Gesellschaft im Rahmen seiner beruflichen Haupttätigkeit als Treuhänder, Anwalt oder Berater wahrnimmt, können ohne Einschränkung ausgeübt werden, vorausgesetzt die zeitliche Verfügbarkeit des Mitglieds erlaubt ihm eine derartige Tätigkeit.

with its main professional activity as trustee, attorney or advisor may be carried out without limitation, provided that the time availability of the respective member permits such mandate.

VII. Vorsorgeleistungen

VII. Pension Benefits

§ 28 Voraussetzungen

§ 28 Conditions

Vorsorgeleistungen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung werden nur im Rahmen von in- und ausländischen Vorsorgeplänen und vergleichbaren Plänen der Gesellschaft bzw. ihrer Gruppengesellschaften ausgerichtet. Die Leistungen an die Versicherten und die Arbeitgeberbeiträge ergeben sich aus den oben genannten Plänen bzw. den entsprechenden Reglementen.

Pension benefits to members of the Board of Directors and the Executive Committee are only paid in the framework of domestic and foreign pension plans and comparable plans of the Company and its group entities, respectively. The benefits to the insured person and the employer's contributions are based on the above-mentioned plans and the relevant regulations, respectively.

VIII. Jahresrechnung und Gewinnverteilung

VIII. Annual Financial Statements and Appropriation of Earnings

§ 29 Geschäftsjahr / Grundsätze / Gewinnverwendung

§ 29 Financial Year / Principles / Appropriation of Profits

1 Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember jedes Jahres.

1 The financial year begins on January 1 and ends on December 31 of each year.

2 Die Jahresrechnung wird gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts sowie nach allgemein anerkannten kaufmännischen und branchenüblichen Grundsätzen erstellt.

2 The annual financial statements shall be established in accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations as well as with generally accepted commercial and customary standards.

3 Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverwendung steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung.

3 Subject to the legal provisions on the appropriation of profits, the retained earnings shall be available to the General Meeting for appropriation.

IX. Auflösung und Liquidation

IX. Dissolution and Liquidation

§ 30 Liquidation

§ 30 Liquidation

1 Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen

1 The General Meeting may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the provisions of the law and the Articles of Association. The

und statutarischen Vorschriften beschliessen. Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie von der Generalversammlung nicht anderen Liquidatoren übertragen wird.

2 Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der Art. 739 ff. OR.

3 Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktien (Grundstücke eingeschlossen) freihändig zu verkaufen.

liquidation shall be carried out by the Board of Directors, unless it is delegated by the General Meeting to other liquidators.

2 The liquidation of the Company shall take place in accordance with art. 739 et seqq. CO.

3 The liquidators shall be authorized to freely sell assets (including real estate).

X. Bekanntmachungen

§ 31 Mitteilungen und Bekanntmachungen

1 Einladungen und Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen elektronisch oder durch Brief an die Aktionäre.

2 Publikationsorgan ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

X. Publications

§ 31 Notifications and Publications

1 Invitations and notifications to the shareholders shall be made electronically or by letter to the shareholders.

2 Publications of the Company shall be made in the Swiss Official Gazette of Commerce.

* * * * *

Die englische Fassung der Statuten ist eine Übersetzung des deutschen Originaltextes und ist rechtlich nicht verbindlich.

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

Pfäffikon SZ, 18. April 2024

Der Vorsitzende:


Philippe Royer

Die Protokollführerin:


Valérie Collaudin

Beglaubigung

Die vorstehenden Statuten der Gurit Holding AG, in Wattwil, stimmen mit den in der öffentlichen Urkunde über die Beschlüsse der Generalversammlung erwähnten Statuten überein.

Pfäffikon SZ, 18.04.2024

Die Urkundsperson:



Urk.-Reg.: 18/24