

**UNITED STATES
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION**

Washington, D.C. 20549

**FORM S-8
REGISTRATION STATEMENT
UNDER
THE SECURITIES ACT OF 1933**

VectivBio Holding AG

(Exact name of Registrant as specified in its charter)

Switzerland

(State or other jurisdiction of
incorporation or organization)

N.A.

(I.R.S. Employer
Identification No.)

Aeschenvorstadt 36
4051 Basel, Switzerland

(Address of Principal Executive Offices)

N.A.

(Zip Code)

**VectivBio Holding AG 2021 Equity Incentive Plan
VectivBio Holding AG 2021 Employee Share Purchase Plan
VectivBio Holding AG 2020 Equity Incentive Plan
VectivBio Holding AG 2019 Equity Incentive Plan
(Full title of the plan)**

VectivBio US, Inc.
60 Broad St. Suite 3502
New York, New York 10004
Telephone: +1 800 811 9520

(Name, address, including zip code, and telephone number, including area code, of agent for service)

Copies to:

Ryan Sansom
Brandon Fenn
Divakar Gupta
Cooley LLP
55 Hudson Yards
New York, NY 10001
+1 212 479 6000

Andreas Müller
Homburger AG
Prime Tower
Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich
Switzerland
+41 43 222 10 00

Indicate by check mark whether the registrant is a large accelerated filer, an accelerated filer, a non-accelerated filer, a smaller reporting company or an emerging growth company. See the definitions of "large accelerated filer," "accelerated filer," "smaller reporting company," and "emerging growth company" in Rule 12b-2 of the Exchange Act.

Large accelerated filer Accelerated filer
 Non-accelerated filer Smaller reporting company
 Emerging growth company

If an emerging growth company, indicate by check mark if the registrant has elected not to use the extended transition period for complying with any new or revised financial accounting standards provided pursuant to Section 7(a)(2)(B) of the Securities Act.

CALCULATION OF REGISTRATION FEE

Title of Securities To Be Registered	Amount To Be Registered ⁽¹⁾	Proposed Maximum Offering Price Per Share	Proposed Maximum Aggregate Offering Price	Amount of Registration Fee
Ordinary Shares, CHF 0.05 nominal value per share				
—Ordinary Shares reserved for future grant under the 2021 Equity Incentive Plan	6,760,000 ⁽²⁾	\$15.52	\$104,915,200	\$11,446.25
—Ordinary Shares reserved for future grant under the 2021 Employee Share Purchase Plan	400,000 ⁽²⁾	\$15.52	\$6,208,000	\$677.29
--Ordinary Shares to be issued upon the exercise of outstanding options granted under the 2020 Equity Incentive Plan and 2019 Equity Incentive Plan	1,357,900 ⁽³⁾	\$0.05	\$67,895	\$7.41
--Ordinary Shares to be issued upon the vesting of outstanding RSUs granted under the 2020 Equity Incentive Plan and 2019 Equity Incentive Plan	234,500 ⁽⁴⁾	\$15.52	\$3,639,440	\$397.06
TOTAL	8,752,400		\$114,830,535	\$12,528

(1) Pursuant to Rule 416(a) under the Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), this Registration Statement shall also cover the Registrant’s additional ordinary shares, nominal value CHF 0.05 (the “**Ordinary Shares**”) that become issuable under the Registrant’s 2021 Equity Incentive Plan (the “**2021 EIP**”), the Registrant’s 2021 Employee Share Purchase Plan (the “**2021 ESPP**”), the Registrant’s 2020 Equity Incentive Plan (the “**2020 Plan**”) or the Registrant’s 2019 Equity Incentive Plan (the “**2019 Plan**”) and together with the 2021 EIP, the 2021 ESPP and the 2020 Plan, the “**Plans**”) by reason of any share dividend, share split, recapitalization or any other similar transaction that results in an increase in the number of the Registrant’s outstanding Ordinary Shares. Any Ordinary Shares covered by an award granted under the Plans (or portion of an award) that terminates, expires or lapses for any reason will be deemed not to have been issued for purposes of determining the maximum aggregate number of Ordinary Shares that may be issued under the Plans.

(2) The amount to be registered represents Ordinary Shares reserved for future award grants under the 2021 EIP and 2021 ESPP, as applicable, and the corresponding proposed maximum offering price per share, which is estimated solely for the purposes of calculating the registration fee under Rule 457(h) under the Securities Act, is based on US\$15.52 per Ordinary Share, the average of the high and low prices for the Registrant’s Ordinary Shares as quoted on The Nasdaq Global Market on April 21, 2021. Pursuant to the terms of the 2021 EIP, to the extent Ordinary Shares subject to outstanding share awards granted under the 2019 Plan or 2020 Plan are not issued or delivered because (a) the award expires or otherwise terminates without all of the shares covered by such award having been issued; (ii) the award is settled in cash; (iii) the shares are forfeited back to or repurchased by the Company because of the failure to meet a contingency or condition required to vest; or (iv) the shares are repurchased or withheld (or not issued) by the Registrant in satisfaction of tax withholding obligations or as consideration for the exercise or purchase price of an award, such shares will become available for grant under the 2021 Plan. See footnotes 3 and 4 below.

(3) The amount to be registered represents Ordinary Shares issuable upon the exercise of outstanding options granted under the 2020 Plan and the 2019 Plan as of the date of this registration statement, and the corresponding proposed maximum offering price per share represents the weighted average exercise price of these outstanding options.

(4) The amount to be registered represents Ordinary Shares issuable upon the vesting of outstanding restricted share units (“**RSUs**”) granted under the 2020 Plan and the 2019 Plan as of the date of this registration statement, and the corresponding proposed maximum offering price per share represents the average of the high and low price for the Ordinary Shares on The Nasdaq Global Market on April 21, 2021, estimated solely for the purpose of calculating the amount of the registration fee pursuant to Rule 457(h) promulgated under the Securities Act.

PART I

INFORMATION REQUIRED IN THE SECTION 10(a) PROSPECTUS

The information specified in Item 1 and Item 2 of Part I of Form S-8 is omitted from this Registration Statement. The documents containing the information specified in Part I of Form S-8 will be delivered to the participants in the plans covered by this Registration Statement as specified by Rule 428(b)(1) under the Securities Act.

PART II

ITEM 3. INCORPORATION OF DOCUMENTS BY REFERENCE

The following documents filed by VectivBio Holding AG (the “*Registrant*”) with the Securities and Exchange Commission (the “*Commission*”) are incorporated by reference into this Registration Statement:

(a) The Registrant’s Prospectus dated April 8, 2021 filed pursuant to Rule 424(b) under the Securities Act relating to the Registration Statement on Form F-1 (File No. 333-254523), which contains audited financial statements for the Registrant’s latest fiscal year for which such statements have been filed.

(b) The description of the Registrant’s Ordinary Shares which is contained in the Registrant’s Registration Statement on Form 8-A filed on April 6, 2021 (File No. 001-40316) under the Securities Exchange Act of 1934, as amended (the “*Exchange Act*”), including any amendment or report filed for the purpose of updating such description.

All documents filed with the Commission by the Registrant pursuant to Sections 13(a), 13(c), 14 and 15(d) of the Exchange Act and reports on Form 6-K furnished to the Commission subsequent to the date hereof and prior to the filing of a post-effective amendment indicating that all securities offered herein have been sold or which deregisters all securities then remaining unsold, shall be deemed to be incorporated by reference into this Registration Statement and to be a part hereof from the date such reports are filed or furnished, as applicable.

Any statement contained herein or in a document incorporated or deemed to be incorporated by reference herein shall be deemed to be modified or superseded for purposes hereof or of the related prospectus to the extent that a statement contained herein or in any other subsequently filed document which is also incorporated or deemed to be incorporated herein modifies or supersedes such statement. Any such statement so modified or superseded shall not be deemed, except as so modified or superseded, to constitute a part of this Registration Statement.

ITEM 4. DESCRIPTION OF SECURITIES

See the description of the Registrant’s Ordinary Shares contained in the Registration Statement on Form F-1 (File No. 333-254523).

ITEM 5. INTERESTS OF NAMED EXPERTS AND COUNSEL

Not applicable.

ITEM 6. INDEMNIFICATION OF DIRECTORS AND OFFICERS

Under Swiss law, subject to certain limitations, a corporation may indemnify and hold harmless directors and other persons entrusted with its management out of the assets of the corporation from and against actions, costs, charges, losses, damages and expenses which they or any of them may incur or sustain by or by reason of any act done, concurred in or omitted, in connection with the execution of their statutory duties, provided that such indemnity (if any) shall not extend to any matter in which any of said persons is found to have committed an intentional or grossly negligent breach of his or her duties. The Registrant’s articles of association contain provisions governing the indemnification of the members of its board of directors and of its executive committee and the advancing of related defense costs to the extent not included in insurance coverage or paid by third parties.

In addition, under general principles of Swiss employment law, an employer may be required to indemnify an employee against losses and expenses incurred by such employee in the proper execution of his or her duties under the employment agreement with the Registrant.

Registrant currently maintains directors' and officers' insurance for its directors and officers.

The Registrant entered into indemnification agreements with each of its directors and executive officers. Insofar as indemnification for liabilities arising under the Securities Act may be permitted to directors, officers and controlling persons of the registrant, the Registrant has been advised that, in the opinion of the SEC, such indemnification is against public policy as expressed in the Securities Act and is, therefore, unenforceable.

See also the undertakings set out in response to Item 9 hereof.

ITEM 7. EXEMPTION FROM REGISTRATION CLAIMED

Not applicable.

ITEM 8 .EXHIBITS

Exhibit Number	Description	Incorporated by Reference			
		Schedule Form	File Number	Exhibit	Filing Date
4.1*	Amended and Restated Articles of Association of the Registrant, as currently in effect.				
4.2	2021 Equity Incentive Plan and related form agreements	F-1	333-254523	10.8	04/05/21
4.3	2021 Employee Share Purchase Plan	F-1	333-254523	10.9	04/05/21
4.4	2020 Equity Incentive Plan and related form agreements.	F-1	333-254523	10.5	04/05/21
4.5	2019 Equity Incentive Plan and related form agreements.	F-1	333-254523	10.3	04/05/21
5.1*	Opinion of Homburger AG.				
23.1*	Consent of Ernst and Young AG, Independent Registered Public Accounting Firm.				
23.2*	Consent of Homburger AG (included in Exhibit 5.1).				
24.1*	Power of Attorney (included on the signature page of this Form S-8).				

* Filed herewith.

ITEM 9. UNDERTAKINGS

(a) The undersigned registrant hereby undertakes:

(1) To file, during any period in which offers or sales are being made, a post-effective amendment to this registration statement:

(i) To include any prospectus required by Section 10(a)(3) of the Securities Act;

(ii) To reflect in the prospectus any facts or events arising after the effective date of the registration statement (or the most recent post-effective amendment thereof) which, individually or in the aggregate, represent a fundamental change in the information set forth in the registration statement. Notwithstanding the foregoing, any increase or decrease in volume of securities offered (if the total dollar value of securities offered would not exceed that which was registered) and any deviation from the low or high end of the estimated maximum offering range may be reflected in the form of prospectus filed with the Commission pursuant to Rule 424(b) if, in the aggregate, the

changes in volume and price represent no more than a 20% change in the maximum aggregate offering price set forth in the "Calculation of Registration Fee" table in the effective registration statement.

(iii) To include any material information with respect to the plan of distribution not previously disclosed in the registration statement or any material change to such information in the registration statement;

Provided, however, that paragraphs (a)(1)(i) and (a)(1)(ii) do not apply if the registration statement is on Form S-8, and the information required to be included in a post-effective amendment by those paragraphs is contained in reports filed with or furnished to the Commission by the registrant pursuant to Section 13 or Section 15(d) of the Exchange Act that are incorporated by reference in the registration statement.

(2) That, for the purpose of determining any liability under the Securities Act, each such post-effective amendment shall be deemed to be a new registration statement relating to the securities offered herein, and the offering of such securities at that time shall be deemed to be the initial bona fide offering thereof.

(3) To remove from registration by means of a post-effective amendment any of the securities being registered which remain unsold at the termination of the offering.

(4) That, for the purpose of determining liability of the registrant under the Securities Act to any purchaser in the initial distribution of the securities, the undersigned registrant undertakes that in a primary offering of securities of the undersigned registrant pursuant to this registration statement, regardless of the underwriting method used to sell the securities to the purchaser, if the securities are offered or sold to such purchaser by means of any of the following communications, the undersigned registrant will be a seller to the purchaser and will be considered to offer or sell such securities to such purchaser:

(i) Any preliminary prospectus or prospectus of the undersigned registrant relating to the offering required to be filed pursuant to Rule 424;

(ii) Any free writing prospectus relating to the offering prepared by or on behalf of the undersigned registrant or used or referred to by the undersigned registrant;

(iii) The portion of any other free writing prospectus relating to the offering containing material information about the undersigned registrant or its securities provided by or on behalf of the undersigned registrant; and

(iv) Any other communication that is an offer in the offering made by the undersigned registrant to the purchaser.

(b) The undersigned registrant hereby undertakes that, for purposes of determining any liability under the Securities Act, each filing of the registrant's annual report pursuant to Section 13(a) or Section 15(d) of the Exchange Act (and, where applicable, each filing of an employee benefit plan's annual report pursuant to section 15(d) of the Exchange Act) that is incorporated by reference in the Registration Statement shall be deemed to be a new registration statement relating to the securities offered herein, and the offering of such securities at that time shall be deemed to be the initial bona fide offering thereof.

(c) Insofar as indemnification for liabilities arising under the Securities Act may be permitted to directors, officers and controlling persons of the registrant pursuant to the foregoing provisions, or otherwise, the registrant has been advised that in the opinion of the Securities and Exchange Commission such indemnification is against public policy as expressed in the Securities Act and is, therefore, unenforceable. In the event that a claim for indemnification against such liabilities (other than the payment by the registrant of expenses incurred or paid by a director, officer or controlling person of the registrant in the successful defense of any action, suit or proceeding) is asserted by such director, officer or controlling person in connection with the securities being registered, the registrant will, unless in the opinion of its counsel the matter has been settled by controlling precedent, submit to a court of appropriate jurisdiction the question whether such indemnification by it is against public policy as expressed in the Securities Act and will be governed by the final adjudication of such issue.

SIGNATURES

Pursuant to the requirements of the Securities Act of 1933, as amended, the Registrant certifies that it has reasonable grounds to believe that it meets all of the requirements for filing on Form S-8 and has duly caused this Registration Statement to be signed on its behalf by the undersigned, thereunto duly authorized, in Basel, Switzerland, on this 26th day of April, 2021.

VECTIVBIO HOLDING AG

By: /s/ Luca Santarelli

Name: Dr. Luca Santarelli

Title: Chief Executive Officer

POWER OF ATTORNEY

KNOW ALL BY THESE PRESENTS, that each person whose signature appears below hereby constitutes and appoints Dr. Luca Santarelli and Dr. Claudia D'Augusta, and each of them, as his or her true and lawful attorneys-in-fact and agents, each with the full power of substitution, for him or her and in his or her name, place or stead, in any and all capacities, to sign any and all amendments to this Registration Statement (including post-effective amendments), and to file the same, with exhibits thereto and other documents in connection therewith, with the Securities and Exchange Commission, granting unto said attorneys-in-fact and agents, and each of them, full power and authority to do and perform each and every act and thing requisite and necessary to be done in and about the premises, as fully to all intents and purposes as he or she might or could do in person, hereby ratifying and confirming all that said attorneys-in-fact and agents, or their substitute or substitutes, may lawfully do or cause to be done by virtue hereof.

Pursuant to the requirements of the Securities Act of 1933, as amended, this Registration Statement has been signed by the following persons in the capacities and on the dates indicated.

<u>Signature</u>	<u>Title</u>	<u>Date</u>
<u>/s/ Dr. Luca Santarelli</u> Dr. Luca Santarelli	Chief Executive Officer and Director (Principal Executive Officer)	April 26, 2021
<u>/s/ Dr. Claudia D'Augusta</u> Dr. Claudia D'Augusta	Chief Financial Officer (Principal Financial and Accounting Officer)	April 26, 2021
<u>/s/ Dr. Thomas Woiwode</u> Dr. Thomas Woiwode	Chairman of the Board	April 26, 2021
<u>/s/ Dr. Stephen Squinto</u> Dr. Stephen Squinto	Director	April 26, 2021
<u>/s/ Chahra Louafi</u> Chahra Louafi	Director	April 26, 2021
<u>/s/ Hans Schikan</u> Hans Schikan	Director	April 26, 2021
<u>/s/ Sandip Kapadia</u> Sandip Kapadia	Director	April 26, 2021

SIGNATURE OF AUTHORIZED U.S. REPRESENTATIVE OF THE REGISTRANT

Pursuant to the requirements of the Securities Act of 1933, as amended, the undersigned, the duly authorized representative in the United States of VectivBio Holding AG, has signed this registration statement on Form S-8 in New York, NY on April 26, 2021.

Authorized U.S. Representative

VECTIVBIO US, Inc.

By: /s/ Kevin Harris

Name: Kevin Harris

Title: *Chief Commercial Officer*

**Statuten
der VectivBio Holding AG
(VectivBio Holding SA)
(VectivBio Holding Ltd)**

**Articles of Association
of VectivBio Holding Ltd
(VectivBio Holding AG)
(VectivBio Holding SA)**

Abschnitt 1

Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

Artikel 1

¹ Unter der Firma

**VectivBio Holding AG
(VectivBio Holding SA)
(VectivBio Holding Ltd)**

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (das **OR**) mit Sitz in Basel, Kanton Basel-Stadt (die **Gesellschaft**).

² Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Artikel 2

¹ Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, die Verwaltung, die Verwertung und die Veräusserung von in- und ausländischen Beteiligungen, ob direkt oder indirekt, insbesondere in den Bereichen Forschung, Entwicklung, Herstellung, Verkauf und Lizenzierung von Produkten in den Gebieten der Biotechnologie, der Pharmazie, Medizintechnologie, Diagnose und Therapie und verwandten Gebieten.

² Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligen.

³ Die Gesellschaft kann Grundstücke und Immaterialgüterrechte im In- und Ausland erwerben, halten, verwalten, belasten, verwerten und veräussern sowie andere Gesellschaften mit oder ohne Gegenleistung finanzieren.

Firma, Sitz, Dauer

Zweck

Section 1

Name, Place of Incorporation, Duration and Purpose of the Company

Article 1

¹ Under the name

**VectivBio Holding Ltd
(VectivBio Holding AG)
(VectivBio Holding SA)**

shall exist a corporation pursuant to the provisions of the Swiss Code of Obligations (the **CO**) with its registered office in Basel, canton of Basel-Stadt (the **Company**).

² The duration of the Company shall be unlimited.

Article 2

¹ The purpose of the Company is to acquire, hold, manage, exploit and sell, whether directly or indirectly, interests in participations in Switzerland and abroad active, in particular, in the research, development, production, sale and licensing of products in the fields of biotechnology, pharmaceuticals, medical technology, diagnosis and therapy and related areas.

² The Company may open branch offices and subsidiaries in Switzerland and abroad and acquire participations or otherwise invest in other companies in Switzerland and abroad.

³ The Company may acquire, hold, manage, mortgage, exploit and sell real estate and intellectual property rights in Switzerland and abroad and may also finance or fund other companies with or without consideration.

Name, Place of Incorporation, Duration

Purpose

⁴ Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, die geeignet erscheinen, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die mit diesem zusammenhängen.

⁴ The Company may engage in any commercial, financial and other activities which are suitable to favor the purpose of the Company or which are related to its purpose.

Abschnitt 2

*Aktienkapital, Aktien,
Übertragungsbeschränkungen*

Section 2

*Share Capital, Shares, Restrictions of
Transferability*

Artikel 3

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 1'793'093.40 und ist eingeteilt in 35'861'868 voll liberierte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.05.

Share Capital

Article 3

The share capital of the Company is CHF 1,793,093.40 and is divided into 35,861,868 fully paid in registered shares with a par value of CHF 0.05 each.

Artikel 3a

Genehmigtes Aktienkapital

¹ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit, einschliesslich im Zusammenhang mit einer beabsichtigten Übernahme, bis zum 1. April 2023 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 832'392.25 durch Ausgabe von höchstens 16'647'845 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.05 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

Authorized Share
Capital

Article 3a

¹ The Board of Directors shall be authorized to increase the share capital at any time, including in connection with an intended takeover, until April 1, 2023 by a maximum amount of CHF 832,392.25 by issuing a maximum of 16,647,845 fully paid in registered shares with a par value of CHF 0.05 each. Increases in partial amounts shall be permissible.

² Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Artikel 5 dieser Statuten.

² The subscription and acquisition of the new shares as well as any subsequent transfer of the shares shall be subject to the restrictions pursuant to Article 5 of these articles of association.

³ Der Verwaltungsrat legt den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Dabei kann der Verwaltungsrat neue Aktien mittels Festübernahme durch eine Bank, ein Bankenkonsortium oder einen anderen Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre oder an Dritte (sofern die Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre aufgehoben sind oder nicht gültig ausgeübt werden) ausgeben. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten zu ermöglichen, zu beschränken oder auszuschliessen. Nicht ausgeübte Bezugsrechte kann der Verwaltungsrat verfallen lassen, oder er kann diese bzw. Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, zu Marktkonditionen platzieren oder anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

⁴ Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, das Bezugsrecht der bisherigen Aktionäre aufzuheben oder zu beschränken und Dritten, der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften zuzuweisen:

- (a) wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien unter Berücksichtigung des Marktpreises festgesetzt wird; oder
- (b) für die Beschaffung von Kapital auf eine schnelle und flexible Weise, welche ohne den Ausschluss der Bezugsrechte der bisherigen Aktionäre nicht oder nur schwer, mit Verzögerungen oder zu wesentlich schlechteren Bedingungen möglich wäre; oder
- (c) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen, den Erwerb von Produkten, Immaterialgütern oder Lizenzen durch oder Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften oder für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen durch eine Aktienplatzierung; oder

³ The Board of Directors shall determine the issue price, the type of contribution, the date of issue, the conditions for the exercise of pre-emptive rights and the beginning date for dividend entitlement. In this regard, the Board of Directors may issue new shares by means of a firm underwriting through a financial institution, a syndicate of financial institutions or another third party and a subsequent offering of these shares to the existing shareholders or third parties (if the pre-emptive rights of the existing shareholders have been withdrawn or have not been duly exercised). The Board of Directors is entitled to permit, to restrict or to exclude the trading in pre-emptive rights. It may permit the expiration of pre-emptive rights that have not been exercised, or it may place such rights or shares as to which pre-emptive rights have been granted, but not exercised, at market conditions or may use them otherwise in the interest of the Company.

⁴ The Board of Directors is further authorized to withdraw or limit the pre-emptive rights of the existing shareholders and allocate such rights to third parties, the Company or any of its group companies:

- (a) if the issue price of the new shares is determined by reference to the market price; or
- (b) for raising capital in a fast and flexible manner, which would not be possible, or might only be possible with great difficulty or delays or at significantly less favorable conditions, without the exclusion of the pre-emptive rights of the existing shareholders; or
- (c) for the acquisition of companies, part(s) of companies or participations, for the acquisition of products, intellectual property or licenses by or for investment projects of the Company or any of its group companies, or for the financing or refinancing of any of such transactions through a placement of shares; or

- | | |
|--|--|
| <p>(d) zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises der Gesellschaft in bestimmten geographischen, Finanz- oder Investoren-Märkten, zur Beteiligung von strategischen Partnern oder im Zusammenhang mit der Kotierung von neuen Aktien an inländischen oder ausländischen Börsen; oder</p> | <p>(d) for purposes of broadening the shareholder constituency of the Company in certain geographic, financial or investor markets, for purposes of the participation of strategic partners, or in connection with the listing of new shares on domestic or foreign stock exchanges; or</p> |
| <p>(e) für die Einräumung einer Mehrzuteilungsoption (<i>Greenshoe</i>) oder einer Option zur Zeichnung von zusätzlichen Aktien an die betreffenden Erstkäufer oder Festübernehmer im Rahmen einer Aktienplatzierung oder eines Aktienverkaufs; oder</p> | <p>(e) for purposes of granting an over-allotment option (<i>Greenshoe</i>) or an option to subscribe for additional shares in a placement or sale of shares to the respective initial purchaser(s) or underwriter(s); or</p> |
| <p>(f) für die Beteiligung von Mitgliedern des Verwaltungsrates, Mitgliedern der Geschäftsleitung, Arbeitnehmern, Beauftragten, Beratern oder anderen Personen, die für die Gesellschaft oder eine ihrer Konzerngesellschaften Leistungen erbringen; oder</p> | <p>(f) for the participation of members of the Board of Directors, members of the Executive Committee, employees, contractors, consultants or other persons performing services for the benefit of the Company or any of its group companies; or</p> |
| <p>(g) wenn ein Aktionär oder eine Gruppe von in gemeinsamer Absprache handelnden Aktionären mehr als 18% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals der Gesellschaft auf sich vereinigt hat, ohne allen übrigen Aktionären ein vom Verwaltungsrat empfohlenes Übernahmeangebot unterbreitet zu haben; oder</p> | <p>(g) following a shareholder or a group of shareholders acting in concert having accumulated shareholdings in excess of 18% of the share capital registered in the commercial register without having submitted to all other shareholders a takeover offer recommended by the Board of Directors; or</p> |
| <p>(h) zur Abwehr eines unterbreiteten, angedrohten oder potentiellen Übernahmeangebotes, welches der Verwaltungsrat, nach Konsultation mit einem von ihm beigezogenen unabhängigen Finanzberater, den Aktionären nicht zur Annahme empfohlen hat bzw. nicht empfehlen wird, weil der Verwaltungsrat das Übernahmeangebot in finanzieller Hinsicht gegenüber den Aktionären nicht als fair oder nicht als im Interesse der Gesellschaft liegend beurteilt.</p> | <p>(h) for the defense of an actual, threatened or potential takeover offer that the Board of Directors, upon consultation with an independent financial adviser retained by it, has not recommended or will not recommend to the shareholders to accept on the basis that the Board of Directors does not find such takeover offer to be financially fair to the shareholders or to be in the Company's interest.</p> |

Artikel 3b

Bedingtes Aktienkapital für
Beteiligungsprogramme

¹ Das Aktienkapital kann sich durch Ausgabe von höchstens 7'630'125 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.05 um höchstens CHF 381'506.25 erhöhen durch Ausgabe von Rechten auf den Bezug neuer Aktien im Sinne von Artikel 653 Abs. 1 OR an Mitglieder des Verwaltungsrates, Mitglieder der Geschäftsleitung oder Arbeitnehmer, Beauftragte oder Berater der Gesellschaft und ihrer Konzerngesellschaften oder andere Personen, welche Dienstleistungen für die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften erbringen.

² Bei der Ausgabe von Aktien, Optionen oder diesbezüglichen Bezugsrechten sind das Bezugsrecht wie auch das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre der Gesellschaft ausgeschlossen. Die Ausgabe von Aktien, Optionen oder diesbezüglichen Bezugsrechten erfolgt gemäss einem oder mehreren vom Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, vom Vergütungsausschuss zu erlassenden Reglementen und, soweit anwendbar, unter Berücksichtigung der Grundsätze der Vergütung gemäss Artikel 27 dieser Statuten. Die Ausgabe von Aktien, Optionen oder Bezugsrechten darauf kann zu einem Preis oder mit einem Ausübungspreis unter dem Börsenkurs erfolgen.

³ Der Erwerb der neuen Aktien, welche durch in Absatz 1 genannte Personen im Rahmen eines Beteiligungsprogramms direkt oder indirekt erworben werden, sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Artikel 5 dieser Statuten.

Article 3b

Conditional Share
Capital for
Participation
Programs

¹ The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 381,506.25 through the issuance of up to 7,630,125 fully paid in registered shares with a par value of CHF 0.05 per share through the issuance of rights to subscribe for new shares within the meaning of article 653(1) CO to members of the Board of Directors, members of the Executive Committee or employees, contractors or consultants of the Company or its group companies, or other persons providing services to the Company or its group companies.

² The pre-emptive rights and advance subscription rights of the shareholders of the Company shall be excluded in connection with the issuance of any shares, options or subscription rights therefor. Shares, options or subscription rights therefor shall be issued pursuant to one or more regulations to be issued by the Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee, and to the extent applicable, taking into account the compensation principles pursuant to Article 27 of these articles of association. Shares, options or subscription rights therefor may be issued at a price or with an exercise price lower than the market price.

³ The direct or indirect acquisition of the new shares by persons listed in paragraph 1 in connection with a participation program and any subsequent transfer of such shares shall be subject to the restrictions of Article 5 of these articles of association.

Artikel 3c

Bedingtes Aktienkapital für
Finanzierungen,
Akquisitionen und andere
Zwecke

¹ Das Aktienkapital kann sich, einschliesslich im Zusammenhang mit einer beabsichtigten Übernahme, durch Ausgabe von höchstens 9'017'720 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 0.05 um höchstens CHF 450'886.00 erhöhen durch die Ausübung oder Zwangsausübung von Wandel-, Tausch- und Optionsrechten sowie Rechten auf den Bezug von Aktien im Sinne von Artikel 653 Abs. 1 OR oder die Auslösung von Wandel-, Tausch-, Erwerbs-, Bezugs- oder ähnlichen Pflichten auf den Bezug von Aktien, welche Aktionären oder Dritten in Verbindung mit Anleiensobligationen, Darlehen, Optionen, Warrants oder anderen Finanzmarktinstrumenten oder vertraglichen Verpflichtungen der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften eingeräumt bzw. auferlegt werden (nachfolgend zusammen die **Finanzinstrumente**).

² Bei der Ausgabe von Aktien infolge Wandlung, Tausch, Ausübung oder Auslösung der Finanzinstrumente ist das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Aktien, die bei Wandlung, Tausch, Ausübung oder Auslösung von Finanzinstrumenten ausgegeben werden, sind die jeweiligen Inhaber der Finanzinstrumente berechtigt bzw. verpflichtet. Die wesentlichen Bedingungen der Finanzinstrumente sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.

Article 3c

Conditional Share
Capital for
Financing,
Acquisitions and
other Purposes

¹ The share capital may be increased, including in connection with an intended takeover, in an amount not to exceed CHF 450,886.00 through the issuance of up to 9,017,720 fully paid in registered shares with a par value of CHF 0.05 per share through the exercise or mandatory exercise of conversion, exchange, option or warrant rights as well as rights for the subscription of shares according to article 653(1) CO or the triggering of conversion, exchange, purchase or similar obligations for the subscription of shares granted to, or imposed on, shareholders or third parties in connection with bonds, notes, options, warrants or other securities or contractual obligations of the Company or any of its group companies (hereinafter collectively, the **Financial Instruments**).

² The pre-emptive rights of shareholders shall be excluded upon conversion, exchange, exercise or the triggering of any Financial Instruments in connection with the issuance of shares. The then-current owners of such Financial Instruments shall be entitled or obliged to acquire the new shares issued upon conversion, exchange, exercise or the triggering of any Financial Instruments. The main conditions of the Financial Instruments shall be determined by the Board of Directors.

³ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die Vorwegzeichnungsrechte der Aktionäre im Zusammenhang mit der Ausgabe von Finanzinstrumenten durch die Gesellschaft oder eine ihrer Konzerngesellschaften zu beschränken oder aufzuheben, (1) falls die Ausgabe zum Zwecke der Finanzierung oder Refinanzierung oder Abgeltung der Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen, Produkten, Immaterialgüterrechten, Lizenzen oder Investitionen erfolgt, (2) falls die Ausgabe auf nationalen oder internationalen Finanzmärkten oder im Rahmen einer Privatplatzierung erfolgt, (3) wenn ein Aktionär oder eine Gruppe von in gemeinsamer Absprache handelnden Aktionären mehr als 18% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals der Gesellschaft auf sich vereinigt hat, ohne allen übrigen Aktionären ein vom Verwaltungsrat empfohlenes Übernahmeangebot unterbreitet zu haben, (4) zur Abwehr eines unterbreiteten, angedrohten oder potentiellen Übernahmeangebotes, welches der Verwaltungsrat, nach Konsultation mit einem von ihm beigezogenen unabhängigen Finanzberater, den Aktionären nicht zur Annahme empfohlen hat bzw. nicht empfehlen wird, weil der Verwaltungsrat das Übernahmeangebot in finanzieller Hinsicht gegenüber den Aktionären nicht als fair oder nicht als im Interesse der Gesellschaft liegend beurteilt oder (5) falls die Finanzinstrumente zu angemessenen Bedingungen ausgegeben werden. Als angemessene Bedingungen gilt insbesondere Folgendes:

- (a) Die Finanzinstrumente werden zu marktüblichen Bedingungen ausgegeben oder eingegangen; und

³ The Board of Directors shall be authorized to limit or withdraw advance subscription rights of shareholders in connection with the issuance of Financial Instruments by the Company or one of its group companies (1) if the issuance is for purposes of financing or refinancing, or the payment for, the acquisition of companies, parts of a company, participations, products, intellectual property rights, licenses or investments, (2) if the issuance occurs in national or international capital markets or through a private placement, (3) following a shareholder or a group of shareholders acting in concert having accumulated shareholdings in excess of 18% of the share capital registered in the commercial register without having submitted to all other shareholders a takeover offer recommended by the Board of Directors, (4) for the defense of an actual, threatened or potential takeover offer that the Board of Directors, upon consultation with an independent financial adviser retained by it, has not recommended or will not recommend to the shareholders to accept on the basis that the Board of Directors does not find such takeover offer to be financially fair to the shareholders or to be in the Company's interest, or (5) if the Financial Instruments are issued at reasonable terms and conditions. In particular, the following shall be considered reasonable terms and conditions:

- (a) the Financial Instruments are issued or entered into at market conditions; and

- (b) der Umwandlungs-, Tausch- oder sonstige Ausübungspreis der Finanzinstrumente wird unter Berücksichtigung, und/oder unter dem Vorbehalt von Änderungen aufgrund, der Bewertung des Eigenkapitals der Gesellschaft und/oder der Marktbedingungen festgesetzt; und
- (c) die Finanzinstrumente sind höchstens während 10 Jahren ab dem jeweiligen Zeitpunkt der betreffenden Ausgabe oder des betreffenden Abschlusses wandel-, tausch- oder ausübbar.

⁴ Der Erwerb der neuen Aktien, welche über die Wandlung, den Tausch, die Ausübung oder die Auslösung von Finanzinstrumenten direkt oder indirekt erworben werden, sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Artikel 5 dieser Statuten.

Artikel 4

¹ Die Gesellschaft gibt ihre Namenaktien in Form von Einzelurkunden, Globalurkunden, Wertrechten im Sinne von Artikel 973c oder 973d OR oder Bucheffekten aus. Der Gesellschaft steht es im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben frei, ihre in einer dieser Formen ausgegebenen Namenaktien jederzeit und ohne Zustimmung der Aktionäre in eine andere Form umzuwandeln. Die Gesellschaft trägt dafür die Kosten.

² Ein Aktionär hat keinen Anspruch auf Umwandlung von in bestimmter Form ausgegebenen Namenaktien in eine andere Form. Jeder Aktionär kann jedoch von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihm gemäss Aktienbuch gehaltenen Namenaktien verlangen.

³ Bucheffekten, denen Namenaktien der Gesellschaft zugrunde liegen, können nicht durch Zession übertragen werden. An diesen Bucheffekten können auch keine Sicherheiten durch Zession bestellt werden.

Aktienzertifikate und
Bucheffekten

- (b) the conversion, exchange or exercise price of the Financial Instruments is set with reference to, and/or is subject to change based upon, the valuation of the Company's equity and/or market conditions; and
- (c) the Financial Instruments may be converted, exchanged, exercised or triggered during a maximum period of 10 years from the date of the relevant issuance or contract conclusion.

⁴ The direct or indirect acquisition of the new shares acquired through the conversion, exchange, exercise or triggering of Financial Instruments and any subsequent transfer of such shares shall be subject to the restrictions of Article 5 of these articles of association.

Article 4

Share Certificates
and Intermediated
Securities

¹ The Company may issue its registered shares in the form of single certificates, global certificates, uncertificated securities within the meaning of article 973c or 973d CO, or intermediated securities. Subject to applicable law, the Company may convert its registered shares from one form into another form at any time and without the approval of the shareholders. The Company shall bear the cost associated with any such conversion.

² A shareholder has no right to request a conversion of the registered shares issued in one form into another form. Each shareholder may, however, at any time request from the Company a written confirmation of the registered shares held by such shareholder, as reflected in the share register.

³ Intermediated securities based on registered shares of the Company cannot be transferred by way of assignment. A security interest in any such intermediated securities also cannot be granted by way of assignment.

Artikel 5

Aktienbuch,
Eintragungsbeschränkungen,
Nominees

¹ Die Gesellschaft oder ein von ihr beauftragter Dritter führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Name und Vorname (bei juristischen Personen die Firma), Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen werden. Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihre Adresse, so hat sie dies dem Aktienbuchführer mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, gelten alle brieflichen Mitteilungen der Gesellschaft an die im Aktienbuch eingetragenen Personen als rechtsgültig an die bisher im Aktienbuch eingetragene Adresse erfolgt.

² Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, diese Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben und dass sie alle anderen gesetzlichen Voraussetzungen erfüllen. Vorbehältlich Absatz 4 und 6 dieses Artikels 5 und Artikel 685d Abs. 3 OR wird keine Person als Aktionär mit Stimmrecht für mehr als 18% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals im Aktienbuch eingetragen, und keine Person darf alleine oder zusammen mit Dritten, direkt oder indirekt, formell, zuordenbar oder als wirtschaftlich Berechtigter Stimmrechte (ob ausübbar oder nicht) für mehr als 18% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals besitzen oder anderweitig über diese Limite hinaus Stimmrechte (ob ausübbar oder nicht) kontrollieren oder steuern. Diese Beschränkung gilt auch für Personen, die ihre Aktien ganz oder teilweise über Nominees (wie in Absatz 4 dieses Artikels 5 definiert) halten oder erwerben.

³ Mit Vorbehalt von Artikel 652b Abs. 3 OR gilt diese Eintragungsbeschränkung auch im Falle des Erwerbs von Namenaktien in Ausübung von Bezugs-, Options- oder Wandelrechten. Diese Eintragungsbeschränkung findet keine Anwendung bei Erwerb durch Erbgang, Erbteilung oder eheliches Güterrecht.

Article 5

Share Register,
Restrictions on
Registration,
Nominees

¹ The Company shall maintain, itself or through a third party, a share register for the registered shares that lists the surname and name (the name of the company in case of a legal entity), the address and the nationality (the registered office in case of a legal entity) of the shareholders or usufructuaries. A person registered in the share register shall notify the share registrar of any change in address. Until such notification has occurred, all written communications from the Company to persons registered in the share register shall be deemed to have validly been made if sent to the address previously recorded in the share register.

² Persons acquiring registered shares shall be registered in the share register as shareholders with voting rights upon their request if they expressly declare to have acquired these registered shares in their own name and for their own account and to fulfil any other statutory requirements. Subject to paragraphs 4 and 6 of this Article 5 and article 685d(3) CO, no person or entity shall be registered in the share register as a shareholder with voting rights for, and no person or entity may directly or indirectly, formally, constructively or beneficially own, or otherwise control or direct, alone or together with third parties, voting rights (whether exercisable or not) with respect to, more than 18% of the share capital registered in the commercial register. This restriction shall also apply to persons or entities who hold or acquire some or all of their shares through Nominees (as defined in paragraph 4 of this Article 5).

³ Subject to article 652b(3) CO, this registration restriction also applies in the case of the acquisition of shares by the exercise of subscription, option or conversion rights. This registration restriction does not apply to acquisitions by inheritance, division of an estate or matrimonial property law.

⁴ Der Verwaltungsrat kann im eigenen Ermessen Personen, die im Eintragungsgesuch erklären, die Namenaktien als Nominees (je ein **Nominee**) für Rechnung von Drittberechtigten (je ein **wirtschaftlicher Berechtigter**) zu halten, als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen. Falls jedoch ein wirtschaftlich Berechtigter alleine oder zusammen mit Dritten infolge einer solchen getätigten oder aufrechterhaltenen Eintragung direkt oder indirekt, formell, zuordenbar oder als wirtschaftlich Berechtigter Stimmrechte (ob ausübbar oder nicht) für mehr als 18% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals besitzen oder anderweitig über diese Limite hinaus Stimmrechte (ob ausübbar oder nicht) kontrollieren oder steuern sollte, kann der Verwaltungsrat die Eintragung des Nominees, der die Aktien für Rechnung des wirtschaftlich Berechtigten hält, in Bezug auf alle Aktien, welche diese Limite überschreiten, streichen. Der Verwaltungsrat kann die Eintragung mit Stimmrecht der von einem Nominee gehaltenen Aktien von Bedingungen, Beschränkungen und Meldepflichten abhängig machen und solche Bedingungen, Beschränkungen und Pflichten nach der Eintragung auferlegen oder anpassen.

⁵ Juristische Personen und Personengesellschaften oder andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandverhältnisse, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften, die im Hinblick auf eine Umgehung der Beschränkungen oder Limiten gemäss Absatz 2 oder 4 dieses Artikels 5 in gemeinsamer Absprache handeln oder anderweitig koordiniert vorgehen oder Aktien indirekt erwerben, gelten als eine Person, ein Nominee oder ein Erwerber im Sinne von Absatz 2 bzw. 4 dieses Artikels 5.

⁴ The Board of Directors may, in its own discretion, register persons who declare in the registration application that they hold the registered shares as nominees (each a **Nominee**) on behalf of third party beneficiaries (each a **Beneficial Owner**) in the share register as shareholders with voting rights. If, however, any Beneficial Owner should as a result of such registration being made or upheld, directly or indirectly, formally, constructively or beneficially own, or otherwise control or direct, alone or together with third parties, voting rights (whether exercisable or not) with respect to more than 18% of the share capital registered in the commercial register, the Board of Directors may cancel the registration of the Nominee holding shares for the account of such Beneficial Owner with respect to any shares in excess of such limit. The Board of Directors may make the registration with voting rights of the shares held by a Nominee subject to conditions, limitations and reporting requirements and may impose or adjust such conditions, limitations and requirements once registered.

⁵ Legal entities and partnerships or other groups of persons or joint owners who are interrelated to one another through capital ownership, voting rights, uniform management or are otherwise linked as well as individuals, legal entities or partnerships who act in concert or otherwise act in a coordinated manner or acquire shares indirectly, thereby circumventing the restrictions or limits pursuant to paragraph 2 or 4 of this Article 5 shall be treated as one single person, entity, Nominee or as one person acquiring shares, as applicable, for purposes of paragraphs 2 and 4 of this Article 5.

⁶ Der Verwaltungsrat kann aus berechtigten Gründen mit einer Mehrheit von zwei Dritteln sämtlicher Mitglieder beschliessen, im Sinne einer Ausnahme die Beschränkungen oder Limiten gemäss Absatz 2 bzw. 4 dieses Artikels 5 teilweise oder vollständig nicht anzuwenden. Ein berechtigter Grund kann den Fall beinhalten, wo eine Person ein Angebot zum Kauf in Bezug auf sämtliche anderen Aktien der Gesellschaft unterbreitet, welches der Verwaltungsrat, nach Konsultation mit einem unabhängigen Finanzberater, den Aktionären empfiehlt. Aktionäre (ausser Nominees), welche im Zeitpunkt des Inkrafttretens dieses Artikels 5 bereits direkt oder indirekt über einen Nominee mit mehr als 18% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals eingetragen sind bzw. Aktien über diese Limite zugeteilt erhalten haben, bleiben bzw. werden mit Stimmrecht für diese Aktien eingetragen.

⁷ Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des eingetragenen Aktionärs oder Nominees dessen Eintragung im Aktienbuch mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung streichen, wenn diese durch falsche oder irreführende Angaben zustande gekommen ist oder Angaben falsch oder irreführend geworden sind. Der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden.

⁸ Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten und trifft die zur Einhaltung der vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen. Der Verwaltungsrat kann seine Aufgaben delegieren.

Artikel 6

¹ Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter pro Aktie.

² Das Stimmrecht und die damit zusammenhängenden Rechte können der Gesellschaft gegenüber von einem Aktionär, Nutzniesser oder Nominee jeweils nur in dem Umfang ausgeübt werden, wie dieser mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen ist.

⁶ The Board of Directors may resolve not to apply, in part or in full, the restrictions or limits pursuant to paragraphs 2 or 4 of this Article 5 by way of exception for justified reasons with the majority vote of two thirds of all its members. A justified reason may include the situation where a person extends an offer to purchase with respect to all other shares of the Company, which the Board of Directors, after having consulted an independent financial advisor, recommends to the shareholders. Shareholders, other than Nominees, already being registered with, and / or having been allocated, directly or through a Nominee, more than 18% of the share capital registered in the commercial register at the time that this Article 5 takes effect remain or will be registered with voting rights for such shares.

⁷ After hearing the registered shareholder or Nominee, the Board of Directors may cancel such person's registration in the share register with retroactive effect as of the date of registration if such registration was made based on false or misleading information or if such information becomes untrue or misleading. The relevant shareholder or Nominee shall be promptly informed of the cancellation.

⁸ The Board of Directors shall regulate all details and issue the instructions necessary to ensure compliance with the preceding provisions. The Board of Directors may delegate its duties.

Article 6

Exercise of Rights ¹ The Company shall only accept one representative per share.

² The voting right and the rights associated therewith may be exercised vis-à-vis the Company by a shareholder, usufructuary or Nominee only to the extent that such person is registered in the share register with voting rights.

Abschnitt 3*Organe*

A. Die Generalversammlung

Artikel 7

¹ Die Generalversammlung der Aktionäre ist das oberste Organ der Gesellschaft.

² Der Generalversammlung stehen folgende unübertragbaren Befugnisse zu:

1. die Festsetzung und Änderung dieser Statuten;
2. die Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Präsidenten des Verwaltungsrates und der Mitglieder des Vergütungsausschusses;
3. die Wahl und Abberufung der Revisionsstelle;
4. die Wahl und Abberufung des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;
5. die Genehmigung des Lageberichtes und der Konzernrechnung;
6. die Genehmigung der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der (Zwischen-)Dividende, und die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve;
7. die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen;
8. die Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung gemäss Artikel 25 dieser Statuten; und

Befugnisse der
Generalversammlung

Section 3*Corporate Bodies*

A. The General Meeting of Shareholders

Article 7

¹ The General Meeting of Shareholders is the supreme corporate body of the Company.

Powers of the
General Meeting of
Shareholders

² The General Meeting of Shareholders shall have the following inalienable powers:

1. the adoption and amendment of these articles of association;
2. the election and dismissal of the members of the Board of Directors, the Chairperson of the Board of Directors and the members of the Compensation Committee;
3. the election and dismissal of the Auditors;
4. the election and dismissal of the independent proxy;
5. the approval of the annual management report and the consolidated financial statements;
6. the approval of the annual financial statements as well as the resolution on the allocation of profit shown on the balance sheet, in particular the determination of (interim) dividends, and the repayment of the statutory capital reserves;
7. the discharge from liability of the members of the Board of Directors and the persons entrusted with management;
8. the approval of the compensation of the Board of Directors and of the Executive Committee pursuant to Article 25 of these articles of association; and

9. die Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder diese Statuten vorbehalten sind oder ihr, vorbehältlich Artikel 716a OR, durch den Verwaltungsrat vorgelegt werden.

9. the adoption of resolutions on matters that are reserved to the General Meeting of Shareholders by law or these articles of association or that are, subject to article 716a CO, submitted to the General Meeting of Shareholders by the Board of Directors.

Artikel 8

Ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen

¹ Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres der Gesellschaft statt.

² Ausserordentliche Generalversammlungen finden statt, sofern

(a) der Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle es für angezeigt erachten;

(b) es eine Generalversammlung beschliesst; oder

(c) Aktionäre, die alleine oder zusammen mindestens 10% des Aktienkapitals vertreten, dies gemeinsam schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und des Antrages, und bei Wahlen der Namen der vorgeschlagenen Kandidaten, verlangen. Jeder Einberufungsantrag hat die Anforderungen für Traktandierungsanträge gemäss Artikel 10 Absatz 1 dieser Statuten zu erfüllen.

³ Der Verwaltungsrat bestimmt den oder die Tagungsorte und die Modalitäten der Generalversammlung, welche in der Schweizer oder im Ausland durchgeführt werden kann.

Article 8

Ordinary and Extraordinary General Meetings of Shareholders

¹ The Ordinary General Meeting of Shareholders shall be held each year within six months of the close of the financial year of the Company.

² Extraordinary General Meetings of Shareholders shall be held if

(a) the Board of Directors or the Auditors deem it necessary;

(b) so resolved by a General Meeting of Shareholders; or

(c) shareholders who hold, alone or together, shares representing at least 10% of the share capital so request in writing, indicating the matters to be discussed and the corresponding proposals and, in case of elections, the names of the nominated candidates. Each calling request must comply with the requirements for requests for inclusion of an item on the agenda pursuant to Article 10 paragraph 1 of these articles of association.

³ The Board of Directors shall determine the venue(s) and modalities of the General Meeting of Shareholders, which may be held in Switzerland or abroad.

⁴ Sofern gesetzlich zulässig und die gesetzlichen Voraussetzungen erfüllt sind, kann der Verwaltungsrat vorsehen, dass die Generalversammlung mit elektronischen Mitteln ohne Tagungsort als virtuelle Versammlung durchgeführt wird. Die Aktionäre haben keinen Anspruch auf Durchführung einer virtuellen Versammlung oder auf Ausübung ihrer Rechte auf elektronischem Weg, wenn sie nicht am Tagungsort anwesend oder vertreten sind.

Artikel 9

¹ Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls die Revisionsstelle, mindestens 20 Kalendertage vor dem Tag der Versammlung einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren und Vertretern der Anleiensgläubiger zu.

² Die Einberufung zur Generalversammlung erfolgt durch einmalige Bekanntmachung im Publikationsorgan der Gesellschaft gemäss Artikel 34 dieser Statuten. Eingetragene Aktionäre können überdies in der gemäss Artikel 34 dieser Statuten vorgesehen Form orientiert werden.

³ Mindestens 20 Kalendertage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Vergütungsbericht und die Revisionsberichte den Aktionären elektronisch zugänglich zu machen und sofern gesetzlich erforderlich am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen.

⁴ Die Einberufung muss die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und des oder der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben, und bei Wahlgeschäften die Namen der vorgeschlagenen Kandidaten sowie die weiteren gesetzlich erforderlichen Angaben enthalten.

⁴ To the extent permitted by law and subject to the requirements by law, the Board of Directors may provide for the General Meeting of Shareholders to be held by electronic means without a venue as a virtual meeting. Shareholders are not entitled to request that a virtual meeting is held or that they may exercise their rights by electronic means if they are neither present nor represented at the venue.

Article 9

¹ Notice of a General Meeting of Shareholders shall be given by the Board of Directors or, if necessary, by the Auditors, at least 20 calendar days prior to the date of the meeting. Liquidators and representatives of bond-holders are also entitled to call a General Meeting of Shareholders.

² Notice of the General Meeting of Shareholders shall be given by way of a single announcement in the official means of publication of the Company pursuant to Article 34 of these articles of association. Registered shareholders may in addition be notified in the form pursuant to Article 34 of these articles of association.

³ The annual report, the compensation report and the Auditors' reports shall be made available electronically to the shareholders and, if required by law, made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Company at least 20 calendar days prior to the Ordinary General Meeting of Shareholders.

⁴ The notice shall specify the items on the agenda as well as the proposals of the Board of Directors and the shareholder(s) who requested that a General Meeting of Shareholders be held or an item be included on the agenda and, in the event of elections, the names of the proposed candidates, and otherwise include the information required by law.

Einberufung

Notice

Traktandierung

Artikel 10

¹ Aktionäre, die alleine oder zusammen entweder Aktien im Nennwert von mindestens CHF 1'000'000 oder in Höhe von mindestens 10% des Aktienkapitals vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Die Traktandierung muss mindestens 45 Kalendertage vor der Versammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge der Aktionäre angebeht werden. Jeder Traktandierungsantrag muss folgendes beinhalten: (i) eine kurze Beschreibung des Traktandums und die Gründe, weshalb dieses an der Versammlung diskutiert werden soll, (ii) die Anträge zum Traktandum, (iii) den Namen und die Adresse des beantragenden Aktionärs, wie diese im Aktienbuch erscheinen, (iv) die Anzahl der Aktien der Gesellschaft, welche dieser Aktionäre wirtschaftlich hält, (v) das Datum, an welchem der Aktionär die Aktien erworben hat, (vi) Dokumente, welche den Anspruch auf die wirtschaftliche Berechtigung belegen, (vii) die wesentlichen Interessen dieses Aktionärs in Bezug auf die Traktandierung, (viii) einer Erklärung zugunsten der Angelegenheit, und (ix) sämtliche weiteren Informationen, welche unter anwendbarem Recht und den anwendbaren Börsenregularien erforderlich sind.

² Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen kann die Generalversammlung keine Beschlüsse fassen; ausgenommen sind hiervon jedoch an einer Generalversammlung gestellte Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderuntersuchung.

³ Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

Agenda

Article 10

¹ Shareholders who, alone or together, either hold shares with a par value of at least CHF 1,000,000 or represent at least 10% of the share capital may request that an item be included on the agenda. Such request must be made in writing at least 45 calendar days prior to the General Meeting of Shareholders, specifying the agenda item and the proposals of the shareholders. Each request for inclusion of an item on the agenda shall include (i) a brief description of the agenda item and the reason for which it is to be discussed at the meeting; (ii) the proposals regarding the agenda item; (iii) the name and address, as they appear on the Company's share register, of the shareholder proposing such business; (iv) the number of shares of the Company which are beneficially owned by such shareholder; (v) the dates upon which the shareholder acquired such shares; (vi) documentary support for any claim of beneficial ownership; (vii) any material interest of such shareholder in including the item in the agenda; (viii) a statement in support of the matter; and (ix) all other information required under applicable law and stock exchange rules.

² No resolutions may be passed at a General Meeting of Shareholders on proposals concerning agenda items for which proper notice was not given. This provision shall not apply, however, to proposals made during a General Meeting of Shareholders to convene an Extraordinary General Meeting of Shareholders or to initiate a special investigation.

³ No prior notice is required to bring motions related to items already on the agenda or for the discussion of matters on which no resolution is to be taken.

Artikel 11

Vorsitz der
Generalversammlung,
Stimmzähler, Protokoll

¹ Der Präsident des Verwaltungsrates führt den Vorsitz in der Generalversammlung. Bei seiner Abwesenheit führt der Vizepräsident des Verwaltungsrates, ein anderes Mitglied oder eine vom Verwaltungsrat bezeichnete Person den Vorsitz. Steht kein Mitglied des Verwaltungsrates zur Verfügung und hat der Verwaltungsrat keinen Vertreter bezeichnet, so wird der Vorsitzende von der Generalversammlung gewählt.

² Der Vorsitzende der Generalversammlung bezeichnet einen Protokollführer und den oder die Stimmzähler, die alle nicht Aktionäre sein müssen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen.

³ Der Vorsitzende der Generalversammlung hat sämtliche Leitungsbefugnisse, die für die ordnungsgemäße Durchführung der Generalversammlung nötig und angemessen sind.

Artikel 12

Stimmrecht, Vertretung

¹ Vorbehältlich Absatz 2 dieses Artikels 12 berechtigt jede Aktie zu einer Stimme. Das Stimmrecht untersteht den Bedingungen von Artikel 5 und 6 dieser Statuten.

Article 11

Chairperson, Vote
Counters, Minutes

¹ The Chairperson of the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders. In his or her absence, the Vice-Chairperson of the Board of Directors, another member or a person designated by the Board of Directors shall chair the General Meeting of Shareholders. If no member of the Board of Directors is available and no other person has been designated by the Board of Directors, the acting chair shall be elected by the General Meeting of Shareholders.

² The acting chair of the General Meeting of Shareholders shall appoint the secretary and the vote counter(s), none of whom need be shareholders. The minutes shall be signed by the acting chair of the General Meeting of Shareholders and the secretary.

³ The acting chair of the General Meeting of Shareholders shall have all powers and authority necessary and appropriate to ensure the orderly conduct of the General Meeting of Shareholders.

Article 12

Voting Rights,
Representation

¹ Subject to paragraph 2 of this Article 12, each share shall convey the right to one vote. The voting rights are subject to the conditions of Articles 5 and 6 of these articles of association.

² Kein Aktionär kann direkt oder indirekt für eigene oder vertretene Aktien Stimmrechte ausüben, welche 18% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals überschreiten. Juristische Personen und Personengesellschaften oder andere Personenzusammenschlüsse oder Gesamthandverhältnisse, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise verbunden sind, sowie natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften, die in gemeinsamer Absprache handeln oder anderweitig koordiniert vorgehen, gelten als eine Person. Der Verwaltungsrat kann aus berechtigten Gründen mit einer Mehrheit von zwei Dritteln sämtlicher Mitglieder beschliessen, im Sinne einer Ausnahme diese Stimmrechtsbeschränkung nicht anzuwenden. Die Stimmrechtsbeschränkung gemäss diesem Absatz findet keine Anwendung auf die Ausübung des Stimmrechts durch Aktionäre bzw. deren Bevollmächtigte, soweit deren Aktien gemäss Artikel 5 Absatz 2, 4 oder 6 dieser Statuten rechtmässig mit Stimmrecht ins Aktienbuch eingetragen sind und sie diese Bestimmungen nach wie vor einhalten.

³ Der Verwaltungsrat erlässt die Verfahrensvorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung und regelt die Form und Anforderungen an Vollmachten und Weisungen. Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, seinen gesetzlichen Vertreter oder mittels Vollmacht durch einen anderen Vertreter seiner Wahl vertreten lassen. Alle von einem Aktionär gehaltenen Aktien können nur von einer Person vertreten werden.

⁴ Die Generalversammlung wählt den unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

² No shareholder may exercise, directly or indirectly, voting rights with respect to own or represented shares in excess of 18% of the share capital registered in the commercial register. Legal entities and partnerships or other groups of persons or joint owners who are interrelated to one another through capital ownership, voting rights, uniform management or are otherwise linked as well as individuals or legal entities and partnerships who act in concert or otherwise act in a coordinated manner shall be treated as one single person. The Board of Directors may resolve not to apply this voting rights limitation by way of exception for justified reasons with the majority vote of two thirds of all its members. The voting rights limitation set forth in this paragraph shall not apply to the exercise of voting rights by shareholders or their proxies to the extent that their shares are validly registered with voting rights in the share register pursuant to paragraphs 2, 4 or 6 of Article 5 of these articles of association and they are still in compliance with these provisions.

³ The Board of Directors shall issue the rules regarding the participation in and representation at the General Meeting of Shareholders and determine the form and requirements as to proxies and instructions. A shareholder may only be represented at the General Meeting of Shareholders by the independent proxy, its legal representative or, by means of a proxy, by any other representative of its choice. All shares held by a shareholder may only be represented by one person.

⁴ The General Meeting of Shareholders shall elect the independent proxy for a term of office until completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

⁵ Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, wird dieser für die nächste Generalversammlung vom Verwaltungsrat bezeichnet.

⁵ If the Company does not have an independent proxy, the Board of Directors shall appoint the independent proxy for the next General Meeting of Shareholders.

Artikel 13

Beschlüsse, Wahlen

¹ Die Generalversammlung beschliesst und wählt mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit es das Gesetz oder diese Statuten nicht anders bestimmen.

² 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 Änderung des Gesellschaftszweckes;
2. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
3. die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien und die Aufhebung einer solchen Beschränkung;
4. eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung;
5. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
6. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes;
7. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
8. die Auflösung der Gesellschaft;

Article 13

Resolutions,
Elections

¹ The General Meeting of Shareholders shall pass its resolutions and decide its elections by the absolute majority of the votes represented allocated to the shares, unless required otherwise by law or these articles of association.

² Two thirds of the votes represented and the absolute majority of the par value of shares represented shall be required for the General Meeting of Shareholders to adopt resolutions on the following matters:

1. the amendment of the purpose of the Company;
2. the creation of shares with privileged voting rights;
3. the restriction on the transferability of registered shares and the cancellation of such a restriction;
4. an authorized or conditional increase in share capital;
5. an increase in share capital through the conversion of equity surplus, against contributions in kind or for purposes of an acquisition of assets, or the granting of special benefits;
6. the limitation or withdrawal of pre-emptive rights;
7. the relocation of the registered office of the Company;
8. the dissolution of the Company;

- | | |
|---|---|
| <p>9. die Abberufung von einem Mitglied oder des Präsidenten Verwaltungsrates oder einem Mitglied des Vergütungsausschusses vor dem Ende seiner oder ihrer Amtszeit;</p> <p>10. jeder andere Gegenstand, für den das Gesetz eine solche Mehrheit verlangt; und</p> <p>11. die Änderung oder Aufhebung von folgenden Statutenbestimmungen, davon ausgenommen sind redaktionelle Änderungen, die den Inhalt nicht tatsächlich ändern:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Artikel 5 Absatz 2–6; (ii) Artikel 12 Absatz 2; (iii) Artikel 13 Absatz 2 Ziffern 3, 9 und 11; (iii) Artikel 14; und (iv) Artikel 17. | <p>9. the dismissal of any member of the Board of Directors, of its Chairperson or of any member of the Compensation Committee before the end of his or her term of office;</p> <p>10. any other matter for which the law requires such majority; and</p> <p>11. the amendment or repeal of the following provisions of these articles of association, with the exception of editorial amendments that do not effectively change their content:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Article 5 paragraphs 2–6; (ii) Article 12 paragraph 2; (iii) Article 13 paragraph 2 nos. 3, 9 and 11; (iv) Article 14; and (iv) Article 17. |
|---|---|

³Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen offen, es sei denn, dass der Vorsitzende der Generalversammlung eine schriftliche oder elektronische Abstimmung respektive Wahl anordnet. Der Vorsitzende der Generalversammlung kann eine Abstimmung oder Wahl jederzeit wiederholen lassen, sofern nach seiner Meinung Zweifel am Abstimmungsergebnis bestehen; in diesem Fall gilt die vorausgegangene Abstimmung oder Wahl als nicht geschehen.

³Resolutions and elections shall be decided by open ballot, unless the acting chair of the General Meeting of Shareholders resolves that a secret ballot be held or that it be voted by electronic means. The acting chair of the General Meeting of Shareholders may at any time order that a resolution or election be repeated if he or she considers the vote to be in doubt. The resolution or election previously held shall then be deemed not to have taken place.

B. Der Verwaltungsrat

B. The Board of Directors

Artikel 14

Article 14

Anzahl Verwaltungsräte

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei und höchstens neun Mitgliedern.

Number of Directors

The Board of Directors shall consist of not less than three and no more than nine members.

Artikel 15

Wahl und Amtsdauer

¹ Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrates und den Präsidenten des Verwaltungsrates einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

² Ist das Präsidium des Verwaltungsrates vakant, bezeichnet der Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung aus seiner Mitte einen Präsidenten.

Artikel 16

Organisation des Verwaltungsrates

¹ Vorbehältlich der Wahl des Präsidenten und der Mitglieder des Vergütungsausschusses durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Der Verwaltungsrat kann einen oder mehrere Vizepräsidenten wählen.

² Der Verwaltungsrat ordnet im Übrigen und vorbehältlich dieser Statuten seine Organisation und Beschlussfassung durch ein Organisationsreglement.

Artikel 17

Ersatz der Auslagen, Schadloshaltung

¹ Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anspruch auf Ersatz sämtlicher ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen.

Article 15

Election and Term of Office

¹ The General Meeting of Shareholders shall elect the members of the Board of Directors and the Chairperson of the Board of Directors individually and for a term of office until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

² If the office of the Chairperson of the Board of Directors is vacant, the Board of Directors shall appoint a new Chairperson from among its members for a term of office extending until completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders.

Article 16

Organization of the Board of Directors

¹ Except for the election of the Chairperson of the Board of Directors and the members of the Compensation Committee by the General Meeting of Shareholders, the Board of Directors shall constitute itself. The Board of Directors may elect one or several Vice-Chairpersons.

² Subject to these articles of association, the Board of Directors shall regulate its organization and the adoption of resolutions in the organizational regulations.

Article 17

Reimbursement of Expenses, Indemnification

¹ The members of the Board of Directors shall be entitled to the reimbursement of all expenses incurred in the interest of the Company.

² Soweit nicht von einer Versicherungsdeckung erfasst oder durch Dritte bezahlt, hält die Gesellschaft soweit gesetzlich zulässig aktuelle und ehemalige Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung sowie deren Erben, Konkurs- oder Nachlassmassen aus Gesellschaftsmitteln für Schäden, Verluste, Kosten, Gebühren und Aufwendungen aus drohenden, hängigen oder abgeschlossenen Klagen, Verfahren oder Untersuchungen zivil-, straf- oder verwaltungsrechtlicher oder anderer Natur schadlos, welche ihnen oder ihren Erben, Konkurs- oder Nachlassmassen entstehen aufgrund von tatsächlichen oder behaupteten Handlungen, Zustimmungen oder Unterlassungen im Zusammenhang mit der Ausübung ihrer Organpflichten oder behaupteten Organpflichten als Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung oder aufgrund der Tatsache, dass sie Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung der Gesellschaft sind oder waren, oder während ihrer Tätigkeit als Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung der Gesellschaft Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung, Arbeitnehmer oder Agent einer der Konzerngesellschaften der Gesellschaft sind oder waren oder auf Aufforderung der Gesellschaft Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung, Arbeitnehmer oder Agent eines anderen Unternehmens, einer anderen Gesellschaft, einer nicht-rechtsfähigen Personengesellschaft oder eines Trusts sind oder waren. Diese Pflicht zur Schadloshaltung besteht nicht, soweit in einem endgültigen, nicht weiterziehbaren Entscheid eines zuständigen Gerichts bzw. einer zuständigen Verwaltungsbehörde entschieden worden ist, dass eine der genannten Personen ihre Organpflichten als Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung absichtlich oder grobfahrlässig verletzt hat.

² To the extent not included in insurance coverage or paid by third parties, the Company shall indemnify and hold harmless, to the extent permitted by law, the existing and former members of the Board of Directors and the Executive Committee, and their heirs, executors and administrators, out of the assets of the Company from and against all threatened, pending or completed actions, suits or proceedings – whether civil, criminal, administrative or investigative – and all losses, damages, charges, costs and expenses which they or any of them, their heirs, executors or administrators, shall or may incur or sustain by or by reason of any actual or alleged acts, consents or omissions in connection with the execution of their statutory duty or alleged statutory duty as a member of the Board of Directors or the Executive Committee, or by reason of the fact that he or she is or was a member of the Board of Directors or the Executive Committee of the Company, or while serving as a member of the Board of Directors or the Executive Committee of the Company is or was serving as a director, member of the executive management, employee or agent of any of the Company's group companies or at the request of the Company as a director, member of the executive management, employee or agent of another corporation, partnership, joint venture, trust or other enterprise; provided, however, that this indemnity shall not extend to any matter in which any of said persons is found, in a final judgment or decree of a court or governmental or administrative authority of competent jurisdiction not subject to appeal, to have committed an intentional or grossly negligent breach of his or her statutory duties as a member of the Board of Directors or Executive Committee.

³ Ohne den vorangehenden Absatz 2 dieses Artikels 17 einzuschränken, bevorschusst die Gesellschaft aktuellen oder ehemaligen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung Gerichts- und Anwaltskosten, soweit diese nicht von einer Versicherungsdeckung erfasst oder durch Dritte bevorschusst werden. Die Gesellschaft kann solche Vorschüsse zurückfordern, wenn ein zuständiges Gericht oder eine zuständige Verwaltungsbehörde in einem endgültigen, nicht weiterziehbaren Urteil bzw. Entscheid zum Schluss kommt, dass eine der genannten Personen ihre Organpflichten als Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung absichtlich oder grobfahrlässig verletzt hat.

Artikel 18

¹ Sitzungen des Verwaltungsrates werden vom Präsidenten oder im Falle seiner Verhinderung vom Vizepräsidenten oder einem anderen Mitglied des Verwaltungsrates einberufen, so oft dies als notwendig erscheint oder wenn ein Mitglied es schriftlich oder per E-Mail oder in einer anderen elektronischen Form unter Angabe der Gründe verlangt.

² Sofern das vom Verwaltungsrat erlassene Organisationsreglement oder ein Beschluss des Verwaltungsrates unter Einhaltung des anwendbaren Präsenzquorums nichts Anderes festlegt, ist zur Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates die Anwesenheit der Mehrheit seiner Mitglieder erforderlich. Kein Präsenzquorum ist erforderlich für die Anpassungs- und Feststellungsbeschlüsse des Verwaltungsrates im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen.

³ Sofern das vom Verwaltungsrat erlassene Organisationsreglement nichts Anderes festlegt, fasst der Verwaltungsrat seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende keinen Stichentscheid.

Einberufung,
Beschlussfassung,
Protokoll

Convening of
Meetings,
Resolutions,
Minutes

³ Without limiting the foregoing paragraph 2 of this Article 17, to the extent not included in insurance coverage or advanced by third parties, the Company shall advance court costs and attorneys' fees to the existing and former members of the Board of Directors and Executive Committee. The Company may however recover such advanced costs if any of said persons is found, in a final judgment or decree of a court or governmental or administrative authority of competent jurisdiction not subject to appeal, to have committed an intentional or grossly negligent breach of his or her statutory duties as a member of the Board of Directors or Executive Committee.

Article 18

¹ The Board of Directors shall meet at the invitation of its Chairperson or, failing him, of the Vice-Chairperson or of another member of the Board of Directors as often as the business of the Company requires or if a member requests it in writing or via e-mail or in another electronic form, indicating the reasons.

² Unless the organizational regulations adopted by the Board of Directors or a resolution taken by the Board of Directors with the applicable attendance quorum provide otherwise, the Board of Directors shall only have a quorum if the majority of the members of the Board of Directors is present. No attendance quorum shall be required for resolutions of the Board of Directors providing for the amendment and ascertainment of a capital increase.

³ Unless the organizational regulations adopted by the Board of Directors provide otherwise, the Board of Directors shall adopt its resolutions by a majority of votes cast. In the case of a tie, the acting chair shall have no casting vote.

⁴ Die Beschlüsse sind in einem Protokoll festzuhalten, das vom Vorsitzenden und dem Sekretär zu unterzeichnen ist.

⁵ Beschlüsse können auch auf schriftlichem Weg oder durch Zustimmung per E-Mail oder in einer anderen elektronischen Form gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt.

Artikel 19

¹ Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz, diesen Statuten oder einem Reglement einem anderen Organ der Gesellschaft übertragen sind.

² Er hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation der Gesellschaft;
3. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle und der Finanzplanung;
4. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung der Gesellschaft betrauten Personen und die Regelung der Zeichnungsberechtigung;
5. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, dieser Statuten, der Reglemente und Weisungen;
6. die Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes;
7. die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;

Befugnisse des
Verwaltungsrates

⁴ The decisions of the Board of Directors shall be recorded in minutes to be signed by the acting chair and the secretary.

⁵ Resolutions may also be adopted by way of written consent or by approval via e-mail or in another electronic form, unless a member requests discussion thereof.

Article 19

Powers of the
Board of Directors

¹ The Board of Directors may pass resolutions with respect to all matters which are not delegated to another corporate body of the Company by law, by these articles of association or by regulations.

² It shall have the following non-transferable and inalienable duties:

1. the ultimate management of the Company and the issuance of necessary instructions;
2. the determination of the organization of the Company;
3. the structuring of the accounting system, of the financial controls and of the financial planning;
4. the appointment and dismissal of the persons entrusted with management and representation of the Company, and issuance of rules on the signature authority;
5. the ultimate supervision of the persons entrusted with management, in particular in view of compliance with the law, these articles of association, regulations and directives;
6. the preparation of the annual report and the compensation report;
7. the preparation of the General Meeting of Shareholders and the implementation of its resolutions;

- | | |
|---|--|
| <p>8. die Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit dies in der Kompetenz des Verwaltungsrates liegt, die Feststellung von Kapitalerhöhungen, die Erstellung des Kapitalerhöhungsberichts und die Vornahme der entsprechenden Statutenänderungen (einschliesslich Löschungen);</p> <p>9. die gemäss Fusionsgesetz unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben und Befugnisse des Verwaltungsrates;</p> <p>10. die Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung;</p> <p>11. andere durch Gesetz oder diese Statuten dem Verwaltungsrat vorbehaltene Aufgaben und Befugnisse.</p> | <p>8. the adoption of resolutions on the increase of the share capital to the extent that such power is vested in the Board of Directors, the ascertainment of capital increases, the preparation of the report on the capital increase, and the respective amendments of the articles of association (including deletions);</p> <p>9. the non-transferable and inalienable powers and duties of the Board of Directors pursuant to the Swiss Merger Act;</p> <p>10. the submission of an application for debt-restructuring moratorium and the notification of the court if liabilities exceed assets;</p> <p>11. other powers and duties reserved to the Board of Directors by law or these articles of association.</p> |
|---|--|

³ Im Übrigen kann der Verwaltungsrat die Geschäftsführung sowie die Vertretung der Gesellschaft im Rahmen dieser Statuten und der gesetzlichen Bestimmungen durch Erlass eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an einzelne oder mehrere seiner Mitglieder oder an Dritte übertragen.

³ In all other respects, the Board of Directors may delegate in whole or in part the management and the representation of the Company within the framework set forth by these articles of association and the law to one or several of its members or to third parties by means of organizational regulations.

C. Der Vergütungsausschuss

C. The Compensation Committee

Artikel 20

Article 20

Anzahl Mitglieder

Der Vergütungsausschuss besteht aus mindestens drei Mitgliedern des Verwaltungsrates.

Number of Members

The Compensation Committee shall consist of no less than three members of the Board of Directors.

Artikel 21

Article 21

Wahl und Amtsdauer

¹ Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

Election and Term of Office

¹ The General Meeting of Shareholders shall elect the members of the Compensation Committee individually for a term of office until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

² Scheiden ein oder mehrere Mitglieder aus oder ist der Vergütungsausschuss nicht vollständig besetzt, kann der Verwaltungsrat bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung aus seiner Mitte Mitglieder bezeichnen.

Artikel 22

Organisation des Vergütungsausschusses

¹ Der Vergütungsausschuss konstituiert sich selbst. Sofern das vom Verwaltungsrat erlassene Organisationsreglement oder ein Beschluss des Verwaltungsrates unter Einhaltung des anwendbaren Präsenzquorums nichts Anderes festlegt, bezeichnet der Verwaltungsrat aus der Mitte des Vergütungsausschusses einen Vorsitzenden.

² Im Übrigen erlässt der Verwaltungsrat ein Reglement über die Organisation und Beschlussfassung des Vergütungsausschusses.

Artikel 23

Aufgaben und Zuständigkeiten

¹ Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik und -richtlinien sowie bei der Vorbereitung der Anträge zuhanden der Generalversammlung betreffend die Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung. Er kann dem Verwaltungsrat Vorschläge zu weiteren Vergütungsfragen unterbreiten.

² If there are vacancies on the Compensation Committee, the Board of Directors may appoint substitute members from among its members for a term of office extending until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders.

Article 22

Organization of the Compensation Committee

¹ The Compensation Committee shall constitute itself. Unless the organizational regulations adopted by the Board of Directors or a resolution taken by the Board of Directors with the applicable attendance quorum provide otherwise, the Board of Directors shall elect a chair from among the members of the Compensation Committee.

² The Board of Directors shall issue regulations establishing the organization and decision-making process of the Compensation Committee.

Article 23

Duties and Powers

¹ The Compensation Committee shall support the Board of Directors in establishing and reviewing the compensation strategy and guidelines as well as in preparing the proposals to the General Meeting of Shareholders regarding the compensation of the Board of Directors and the Executive Committee. It may submit proposals to the Board of Directors in other compensation-related issues.

² Der Verwaltungsrat legt in einem Reglement fest, für welche Funktionen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung der Vergütungsausschuss Vorschläge für die Leistungswerte, Zielwerte und Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung unterbreitet und für welche Funktionen er im Rahmen dieser Statuten und der vom Verwaltungsrat erlassenen Richtlinien die Leistungswerte, Zielwerte und Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung festsetzt.

³ Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben zuweisen.

D. Die Revisionsstelle

Artikel 24

¹ Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.

² Der Revisionsstelle obliegen die ihr vom Gesetz zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

³ Der Verwaltungsrat kann die Revisionsstelle jederzeit beauftragen, besondere Abklärungen, insbesondere Zwischenrevisionen, durchzuführen und darüber Bericht zu erstatten.

² The Board of Directors shall determine in regulations for which positions of the Board of Directors and the Executive Committee the Compensation Committee shall submit proposals for the performance metrics, target values and the compensation of the members of the Board of Directors and the Executive Committee, and for which positions it shall itself determine, in accordance with these articles of association and the compensation guidelines established by the Board of Directors, the performance metrics, target values and the compensation of the members of the Board of Directors and the Executive Committee.

³ The Board of Directors may delegate further tasks to the Compensation Committee.

D. The Auditors

Article 24

¹ The General Meeting of Shareholders shall elect the Auditors for a term of office until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders. Re-election is possible.

² The Auditors shall have the powers and duties vested in them by law.

³ The Board of Directors may mandate the Auditors at any time to perform special investigations, in particular interim audits, and to prepare a report on their findings.

Abschnitt 4*Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung***Artikel 25**

Genehmigung der Vergütung durch die Generalversammlung

¹ Die Generalversammlung genehmigt die Anträge des Verwaltungsrates in Bezug auf die Gesamtbeträge

1. für die maximale Vergütung des Verwaltungsrates für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
2. für die maximale Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr.

² Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung abweichende oder zusätzliche Anträge in Bezug auf die gleichen oder andere Zeitperioden zur Genehmigung vorlegen. Wird der Generalversammlung die variable Vergütung der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr zur Genehmigung vorgelegt, stimmt die Generalversammlung in der Folge konsultativ über den Vergütungsbericht des jeweiligen Geschäftsjahres ab.

³ Genehmigt die Generalversammlung einen Antrag des Verwaltungsrates nicht, setzt der Verwaltungsrat unter Berücksichtigung aller relevanten Umstände den entsprechenden (maximalen) Gesamtbetrag oder mehrere (maximale) Teilbeträge fest und unterbreitet den oder die so festgesetzten Beträge einer Generalversammlung zur Genehmigung.

⁴ Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können Vergütungen vor der Genehmigung durch die Generalversammlung ausrichten, unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung.

Section 4*Compensation of the Members of the Board of Directors and the Executive Committee***Article 25**

Approval of the Compensation by the General Meeting of Shareholders

¹ The General Meeting of Shareholders shall approve the proposals of the Board of Directors in relation to the aggregate amounts of:

1. the maximum compensation of the Board of Directors until the completion of the next Ordinary General Meeting of Shareholders;
2. the maximum compensation of the Executive Committee for the following financial year.

² The Board of Directors may submit for approval by the General Meeting of Shareholders deviating or additional proposals relating to the same or different periods. If the variable compensation of the Executive Committee is submitted to the General Meeting of Shareholders for approval for the following financing year, the compensation report for the relevant financial year will subsequently be submitted to the General Meeting of Shareholders for an advisory vote.

³ In the event that the General Meeting of Shareholders does not approve a proposal of the Board of Directors, the Board of Directors shall determine, taking into account all relevant factors, the respective (maximum) aggregate amount or (maximum) partial amounts, and submit the amount(s) so determined for approval by a General Meeting of Shareholders.

⁴ The Company or companies controlled by it may pay or grant compensation prior to approval by the General Meeting of Shareholders subject to subsequent approval.

Zusatzbetrag für
Veränderungen in der
Geschäftsleitung

Artikel 26

Reicht der bereits von der Generalversammlung genehmigte maximale Gesamtbetrag der Vergütung nicht aus für die Vergütung einer oder mehrerer Personen, die nach dem Zeitpunkt der Genehmigung der Vergütung der Geschäftsleitung für die massgebende Vergütungsperiode durch die Generalversammlung Mitglieder der Geschäftsleitung werden oder innerhalb der Geschäftsleitung befördert werden, sind die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Unternehmen ermächtigt, diesem oder diesen Mitgliedern während der bereits genehmigten Vergütungsperiode(n) einen Zusatzbetrag auszurichten. Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode und je Mitglied 100% des jeweils letzten genehmigten Gesamtbetrages der maximalen Vergütung der Geschäftsleitung nicht übersteigen.

Artikel 27

Vergütungen der Mitglieder
des Verwaltungsrates und
der Geschäftsleitung

¹ Die Vergütung der nicht-exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrates umfasst fixe Vergütungselemente und kann weitere Vergütungselemente und Leistungen umfassen. Die Gesamtvergütung berücksichtigt Funktion und Verantwortungsstufe des jeweiligen Empfängers.

² Die Vergütung der exekutiven Mitglieder des Verwaltungsrates und der Mitglieder der Geschäftsleitung umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Die fixe Vergütung umfasst das Grundgehalt und kann weitere Vergütungselemente und Leistungen umfassen. Die variable Vergütung kann sich nach der Erreichung bestimmter Leistungsziele richten. Die Gesamtvergütung berücksichtigt Funktion und Verantwortungsstufe des jeweiligen Empfängers.

Supplementary
Amount for
Changes to the
Executive
Committee

Article 26

If the maximum aggregate amount of compensation already approved by the General Meeting of Shareholders is not sufficient to also cover the compensation of one or more persons who become members of the Executive Committee or are being promoted within the Executive Committee after the General Meeting of Shareholders has approved the compensation of the Executive Committee for the relevant period then the Company or companies controlled by it shall be authorized to pay such member(s) a supplementary amount during the compensation period(s) already approved. The supplementary amount per each compensation period and per each member shall not exceed 100% of the aggregate amount of maximum compensation of the Executive Committee last approved.

Article 27

Compensation of
the members of
the Board of
Directors and the
Executive
Committee

¹ The compensation of the non-executive members of the Board of Directors consists of fixed compensation elements and may comprise further compensation elements. Total compensation shall take into account position and level of responsibility of the respective recipient.

² The compensation of the executive members of the Board of Directors and of the members of the Executive Committee comprises fixed and variable compensation elements. Fixed compensation comprises the base salary and may comprise other compensation elements. Variable compensation may take into account the achievement of specific performance targets. Total compensation shall take into account position and level of responsibility of the respective recipient.

³ Die Leistungsziele können persönliche Ziele, Unternehmens-, Gruppen- oder bereichsspezifische Ziele oder im Vergleich zum Markt, zu anderen Unternehmen oder zu vergleichbaren Richtgrößen berechnete Ziele umfassen, unter Berücksichtigung von Funktion und Verantwortungsstufe des Empfängers der variablen Vergütung. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt die Gewichtung der Leistungsziele und die jeweiligen Zielwerte sowie deren Erreichung fest.

⁴ Die Vergütung kann in der Form von Geld, Aktien, Optionen oder anderen Aktien basierten Instrumenten oder Anteilen oder Sach- oder Dienstleistungen ausgerichtet werden; die Vergütung an exekutive Mitglieder des Verwaltungsrates und Mitglieder der Geschäftsleitung kann zudem in der Form von Optionen, vergleichbaren Instrumenten oder Einheiten gewährt werden. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt Zuteilungsbedingungen, Vesting-Bedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen und/oder allfällige Sperrfristen und Verfallsbedingungen fest. Sie können insbesondere vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie eines Kontrollwechsels oder der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsverhältnisses Vesting-Bedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen, Sperrfristen und Verfallsbedingungen weiter gelten, verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen. Die Gesellschaft kann die erforderlichen Aktien auf dem Markt erwerben, den eigenen Aktien entnehmen oder unter Nutzung ihres bedingten oder genehmigten Kapitals bereitstellen.

³ The performance targets may include individual targets, targets of the Company, group or parts thereof or targets in relation to the market, other companies or comparable benchmarks, taking into account position and level of responsibility of the recipient. The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine the relative weight of the performance targets and the respective target values, as well as their achievement.

⁴ Compensation may be paid in the form of cash, shares, options or other share-based instruments or units, or in the form of other types of benefits; for the executive members of the Board of Directors and the members of the Executive Committee, compensation may in addition be granted in the form of options or comparable instruments or units. The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine grant, vesting, exercise, restriction and/or forfeiture conditions and periods. In particular, they may provide for continuation, acceleration or removal of vesting, exercise, restriction and forfeiture conditions and periods, for payment or grant of compensation based upon assumed target achievement, or for forfeiture, in each case in the event of pre-determined events such as a change-of-control or termination of an employment or mandate agreement. The Company may procure the required shares through purchases in the market, from treasury shares or by using conditional or authorized share capital.

⁵ Die Vergütung kann durch die Gesellschaft oder durch von ihr kontrollierte Gesellschaften ausgerichtet werden.

Abschnitt 5

Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

Artikel 28

¹ Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern des Verwaltungsrates unbefristete oder befristete Verträge über die Vergütung abschliessen. Die Dauer und Beendigung richten sich nach Amtsdauer und Gesetz.

² Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern der Geschäftsleitung unbefristete oder befristete Arbeitsverträge abschliessen. Befristete Arbeitsverträge haben eine Höchstdauer von einem Jahr; eine Erneuerung ist zulässig. Unbefristete Arbeitsverträge haben eine Kündigungsfrist von maximal zwölf Monaten.

³ Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern der Geschäftsleitung Konkurrenzverbote für die Zeit nach Beendigung eines Arbeitsverhältnisses vereinbaren. Die für ein solches Konkurrenzverbot bezahlte Entschädigung darf insgesamt den Durchschnitt der Gesamtjahresvergütung der letzten drei Geschäftsjahre dieses Mitglieds nicht übersteigen.

⁵ Compensation may be paid by the Company or companies controlled by it.

Section 5

Agreements with Members of the Board of Directors and the Executive Committee

Article 28

¹ The Company or companies controlled by it may enter into agreements for a fixed term or for an indefinite term with members of the Board of Directors relating to their compensation. Duration and termination shall comply with the term of office and the law.

² The Company or companies controlled by it may enter into employment agreements for a fixed term or for an indefinite term with members of the Executive Committee. Employment agreements for a fixed term may have a maximum duration of one year; renewal is possible. Employment agreements for an indefinite term may have a termination notice period of maximum twelve months.

³ The Company or companies controlled by it may enter into non-compete agreements with members of the Executive Committee for the time after termination of employment. The consideration paid for such non-compete undertaking shall in total not exceed the average of the total annual compensation of such member over the last three financial years.

Abschnitt 6*Mandate ausserhalb des Konzerns, Kredite und Darlehen***Artikel 29**

Mandate ausserhalb des Konzerns

¹ Kein Mitglied des Verwaltungsrates kann mehr als sechzehn (16) zusätzliche Mandate wahrnehmen, wovon nicht mehr als vier (4) in börsenkotierten Unternehmen.

² Kein Mitglied der Geschäftsleitung kann mehr als fünf (5) Mandate wahrnehmen, wovon nicht mehr als zwei (2) in einem börsenkotierten Unternehmen. Jedes dieser Mandate bedarf der Genehmigung durch den Präsidenten des Verwaltungsrates.

³ Die folgenden Mandate fallen nicht unter dies Beschränkungen gemäss Absatz 1 und 2 dieses Artikels 29:

- (a) Mandate in Unternehmen, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;
- (b) Mandate, die auf Anordnung der Gesellschaft oder von ihr kontrollierten Gesellschaften wahrgenommen werden. Kein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung kann mehr als zehn (10) solche Mandate wahrnehmen; und

Section 6*Mandates Outside of the Group, Credits and Loans***Article 29**

Mandates Outside of the Group

¹ No member of the Board of Directors may hold more than sixteen (16) additional mandates of which no more than four (4) may be in listed companies.

² No member of the Executive Committee may hold more than five (5) mandates of which no more than two (2) may be in a listed company. Each of these mandates is subject to the approval by the Chairperson of the Board of Directors.

³ The following mandates shall not be subject to the limitations set forth in paragraphs 1 and 2 of this Article 29:

- (a) mandates in companies which are controlled by the Company or which control the Company;
- (b) mandates held at the request of the Company or companies controlled by it. No member of the Board of Directors or of the Executive Committee shall hold more than ten (10) such mandates; and

(c) Mandate in Vereinen und Verbänden, gemeinnützigen Organisationen, Stiftungen, Trusts, Personalfürsorgestiftungen, Bildungseinrichtungen, und ähnlichen Organisationen. Kein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung kann mehr als zehn (10) solche Mandate wahrnehmen.

⁴ Der Begriff "Mandate" bestimmt sich nach dem in diesem Zusammenhang anwendbaren Schweizer Recht. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter einheitlicher Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, gelten als ein (1) Mandat.

Artikel 30

Kredite und Darlehen

Kredite und Darlehen an Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung dürfen zu Marktbedingungen gewährt werden. Der Gesamtbetrag solcher ausstehenden Kredite und Darlehen darf CHF 5 Millionen nicht übersteigen.

Abschnitt 7

Geschäftsjahr, Gewinnverteilung

Artikel 31

Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat festgesetzt.

Artikel 32

Verteilung des Bilanzgewinnes, Reserven

¹ Über den Bilanzgewinn verfügt die Generalversammlung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Anträge.

² Neben den gesetzlich erforderlichen Reserven kann die Generalversammlung weitere Reserven schaffen.

(c) mandates in associations, non-profit organizations, foundations, trusts, employee welfare foundations, educational institutions, and similar organizations. No member of the Board of Directors or of the Executive Committee shall hold more than ten (10) such mandates.

⁴ The term "mandates" shall have the meaning as assigned to it by applicable Swiss law in this context. Mandates in different legal entities that are under joint control or same beneficial ownership are deemed one (1) mandate.

Article 30

Credits and Loans

Credits and loans to members of the Board of Directors or the Executive Committee may be granted at market conditions. The total amount of such credits and loans may not exceed CHF 5 million.

Section 7

Financial Year, Profit Allocation

Article 31

Financial Year

The Company's financial year shall be determined by the Board of Directors.

Article 32

Allocation of Profit Shown on the Balance Sheet, Reserves

¹ The General Meeting of Shareholders shall resolve on the allocation of the profit as shown on the balance sheet in accordance with applicable law. The Board of Directors shall submit its proposals to the General Meeting of Shareholders.

² In addition to the reserves required by law, the General Meeting of Shareholders may create other reserves.

³ Dividenden, welche nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrem Auszahlungsdatum bezogen wurden, fallen an die Gesellschaft und werden der gesetzlichen Gewinnreserve zugeteilt.

³ Dividends that have not been collected within five years after their payment date shall inure to the Company and be allocated to the statutory retained earnings.

Abschnitt 8
Auflösung, Liquidation

Section 8
Dissolution, Liquidation

Artikel 33

Article 33

Auflösung, Liquidation

¹ Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen.

Dissolution,
Liquidation

¹ The General Meeting of Shareholders may at any time resolve to dissolve and liquidate the Company in accordance with the law and the provisions set forth in these articles of association.

² Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie nicht durch die Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

² The liquidation shall be effected by the Board of Directors, unless the General Meeting of Shareholders appoints other persons as liquidators.

³ Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der gesetzlichen Vorschriften. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) freihändig zu verkaufen.

³ The liquidation of the Company shall be effected pursuant to applicable law. The liquidators shall be entitled to sell assets (real estate included) in private transactions.

⁴ Nach erfolgter Tilgung der Schulden der Gesellschaft wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt, soweit die Statuten nichts anderes vorsehen.

⁴ Upon discharge of all liabilities of the Company, the assets shall be distributed to the shareholders in proportion to the capital paid in, unless these articles of association provide otherwise.

Abschnitt 9
Mitteilungen, Bekanntmachungen

Section 9
Notices, Communications

Artikel 34

Article 34

Mitteilungen,
Bekanntmachungen

¹ Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

Notices,
Communications

¹ The official means of publication of the Company shall be the Swiss Official Gazette of Commerce.

² Der Verwaltungsrat kann im Einzelfall andere Publikationsorgane bezeichnen.

² In particular cases, the Board of Directors may specify other means of publication.

³ Soweit das Gesetz nicht zwingend eine persönliche Mitteilung verlangt, erfolgen sämtliche Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre gültig durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt. Schriftliche Mitteilungen der Gesellschaft an Aktionäre erfolgen durch gewöhnlichen Brief an die im Aktienbuch zuletzt eingetragene Adresse des Aktionärs bzw. Zustellungsbevollmächtigten. Sofern weder diese Statuten noch das Gesetz zwingend eine schriftliche Mitteilung vorschreiben, kann die Gesellschaft Mitteilungen auch an die letzte der Gesellschaft bekanntgegebene E-Mail-Adresse des Aktionärs bzw. Zustellungsbevollmächtigten, über das Bankensystem, elektronisch, durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt oder auf der Webseite der Gesellschaft oder in anderer Form zustellen. Zur Einhaltung der Schriftform genügt eine Faksimile oder eine elektronische Kopie der Unterschrift oder eine elektronische Unterschrift (unabhängig davon, ob sie anerkannt oder akkreditiert ist oder nicht).

Abschnitt 10

Verbindliche Fassung

Artikel 35

Falls sich zwischen der deutschen und englischen Fassung dieser Statuten Differenzen ergeben, hat die deutsche Fassung Vorrang.

Verbindliche Fassung

³ To the extent that personal notification is not mandated by law, all communications to the shareholders shall be deemed valid if published in the Swiss Official Gazette of Commerce. Written communications by the Company to its shareholders shall be sent by ordinary mail to the last address of the shareholder or authorized recipient entered in the share register. If neither these articles of association nor the law mandatorily require a communication to be in written form, the Company can validly send communications to the shareholders to the last e-mail address of the shareholder or authorized recipient communicated to the Company, through the banking system, electronically, by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce or on its website or in any other way. To comply with a written form, a facsimile or electronic copy of a signature or e-signature (irrespective of whether or not it is recognized or accredited) shall be sufficient.

Section 10

Authoritative Language

Article 35

In the event of discrepancies between the German and English version of these articles of association, the German version shall prevail.

Authoritative
Language

Abschnitt 11*Beabsichtigte Sachübernahme***Artikel 36**

Nach der Gründung der Gesellschaft ist beabsichtigt, dass Therachon Holding AG (CHE-181.754.563), Basel, der Gesellschaft sämtliche Aktien der GlyPharma Therapeutic Inc. ohne Gegenleistung überträgt. Im Zusammenhang mit dieser Übertragung beabsichtigt die Gesellschaft, nach ihrer Gründung von Therachon Holding AG und Therachon AG (CHE-466.925.801), Basel, sämtliche Rechte und Pflichten unter dem Share Purchase Agreement unter anderem zwischen Therachon Holding AG, Therachon AG und GlyPharma Therapeutic Inc. vom 30. September 2018 und geändert am 9. Mai 2019 zu übernehmen. Die Gesellschaft übernimmt dabei (Eventual)verbindlichkeiten im Maximalbetrag von USD 20'000'000.

Beabsichtigte
Sachübernahme

Basel, 13. April 2021

Section 11*Intended Acquisition of Assets***Article 36**

Intended Acquisition
of Rights and
Obligations

Following the incorporation of the Company, it is intended that Therachon Holding AG (CHE-181.754.563), Basel, will transfer to the Company all shares of GlyPharma Therapeutic Inc. against no consideration. In connection with this transfer, the Company intends to assume, after its incorporation, from Therachon Holding AG and Therachon AG (CHE-466.925.801), Basel, all rights and obligations under the Share Purchase Agreement by and among (among other parties) Therachon Holding AG, Therachon AG and GlyPharma Therapeutic Inc. dated September 30, 2018 and amended on May 9, 2019. The maximum value of the (contingent) liabilities amounts to USD 20,000,000.

VectivBio Holding AG

Aeschenvorstadt 36
4051 Basel
Switzerland

Homburger AG
Prime Tower
Hardstrasse 201
CH-8005 Zurich

homburger.ch
T +41 43 222 10 00

April 26, 2021

VectivBio Holding AG – Registration Statement on Form S-8

Ladies and Gentlemen:

We have acted as special Swiss counsel to VectivBio Holding AG, a stock corporation incorporated under the laws of Switzerland (the **Company**), in connection with the filing of a registration statement on Form S-8 (the **Registration Statement**), to be filed with the United States Securities and Exchange Commission (the **SEC**) on the date hereof for the purpose of registering under the

United States Securities Act of 1933, as amended (the **Securities Act**), 8,752,400 ordinary shares of the Company, each with a nominal value of CHF 0.05 (the **Ordinary Shares**). As such counsel, we have been requested to give our opinion as to certain legal matters of Swiss law.

Capitalized terms used but not defined herein shall have the meaning ascribed to them in the Documents (as defined below).

I. Basis of Opinion

This opinion is confined to and given on the basis of the laws of Switzerland in force at the date hereof. Such laws and the interpretation thereof are subject to change. In the absence of explicit statutory law, we base our opinion solely on our independent professional judgment. This opinion is also confined to the matters stated herein and is not to be read as extending, by implication or otherwise, to any document referred to in the Documents (other than listed below) or any other matter.

For purposes of this opinion we have not conducted any due diligence or similar investigation as to factual circumstances, which are or may be referred to in the Documents, and we express no opinion as to the accuracy of representations and warranties of facts set out in the Documents or the factual background assumed therein.

For purposes of this opinion, we have only reviewed originals or copies of the following documents we have deemed necessary or advisable for the purpose of rendering this opinion (collectively the **Documents**):

- (i) an electronic copy of the Registration Statement;
 - (ii) an electronic copy of the Equity Incentive Plan 2019 enacted by the Company's board of directors on August 29, 2019 and as amended on September 27, 2019 and November 23, 2019 (the **2019 EIP**);
 - (iii) an electronic copy of the Equity Incentive Plan 2020 enacted by the Company's board of directors on August 29, 2020 and as amended on September 24, 2020 (the **2020 EIP**);
 - (iv) an electronic copy of the 2021 Equity Incentive Plan adopted by the Company's board of directors on March 31, 2021 and approved by the Company's extraordinary general meeting held on April 1, 2021 (the **2021 EIP**);
 - (v) an electronic copy of the 2021 Employee Share Purchase Plan adopted by the Company's board of directors on March 31, 2021 and approved by the Company's extraordinary general meeting held on April 1, 2021 (the 2021 ESPP, and together with the 2021 EIP, the **2021 Plans**);
 - (vi) an electronic copy of the written resolution of the Company's board of directors dated as of August 29, 2019 enacting the 2019 EIP;
 - (vii) an electronic copy of the minutes of the meeting of the Company's board of directors held on September 27, 2019 enacting the amended 2019 EIP;
 - (viii) an electronic copy of the written resolution of the Company's board of directors dated as of November 23, 2019 enacting the amended 2019 EIP;
 - (ix) an electronic copy of the written resolution of the Company's board of directors dated as of August 29, 2020 enacting the 2020 EIP;
 - (x) an electronic copy of the written resolution of the Company's board of directors dated as of September 24, 2020 enacting the amended 2020 EIP;
 - (xi) an electronic copy of the written resolution of the Company's board of directors dated as of March 31, 2021 approving the 2021 Plans;
- (the documents (vi) through (xi) collectively, the **Board Resolutions**);
- (xii) an electronic copy of the shareholders' resolutions passed at the Company's extraordinary general meeting held on April 1, 2021 approving the 2021 Plans;
 - (xiii) an electronic copy of the notarized shareholders' resolutions passed at the Company's extraordinary general meeting held on April 1, 2021, resolving on, *inter alia*, contingent upon the ordinary capital increase resolved at such meeting, (1) the amendment of the authorized capital in the amount of CHF 832,392.25 allowing for the issuance of a maximum of 16,647,845 Ordinary Shares (the **Authorized Share Capital**), (2) the amendment of the conditional capital for participation programs in the amount of no more than CHF 381,506.25 allowing for the issuance of up to 7,630,125 Ordinary Shares (the **Conditional Participation Share Capital**), (3) a one-for-one conversion of all existing preferred shares into Ordinary Shares, and (4) a revision and restatement of the Articles of Association (as defined below).
- (the documents (xii) and (xiii) collectively, the **Shareholders' Resolutions**);

(xiv) an electronic copy of the notarized articles of association (*Statuten*) of the Company dated April 13, 2021 (the **Articles of Association**); and

(xv) an electronic copy of a certified excerpt from the daily registry of the Commercial Register (*Tagesregisterauszug*) of the Canton of Basel-Stadt, Switzerland, dated April 13, 2021, relating to the Company (the **Excerpt**).

No documents, other than the Documents, have been reviewed by us in connection with this opinion. Accordingly, we shall limit our opinion to the Documents and their legal implications under Swiss law.

In this opinion, Swiss legal concepts are expressed in English terms and not in their original language. These concepts may not be identical to the concepts described by the same English terms as they exist under the laws of other jurisdictions.

II. Assumptions

In rendering the opinion below, we have assumed the following:

- (a) all documents produced to us as originals are authentic and complete, and all documents produced to us as copies (including, without limitation, electronic copies) conform to the original;
- (b) all documents produced to us as originals and the originals of all documents produced to us as copies were duly executed and certified, as applicable, by the individuals purported to have executed or certified, as the case may be, such documents;
- (c) all documents produced to us in draft form will be executed in the form of the draft submitted to us;
- (d) all signatures appearing on all original documents or copies thereof which we have examined are genuine;
- (e) each party to the Documents is a corporation or other legal entity duly organized and validly existing and in good standing (if applicable) under the laws of the jurisdiction of its incorporation and/or establishment and none of the parties to the Documents (other than the Company) has passed or, until the issuance of all Ordinary Shares, will have passed a voluntary winding-up resolution; no petition has been, or, until the issuance of all Ordinary Shares, will be presented or order made by a court for the winding-up, dissolution, bankruptcy or administration of any party (other than the Company); and no receiver, trustee in bankruptcy, administrator or similar officer has been or, until the issuance of all Ordinary Shares, will have been appointed in relation to any of the parties (other than the Company) or any of their assets or revenues;
- (f) to the extent relevant for purposes of this opinion, any and all information contained in the Documents is and will be true, complete and accurate at all relevant times;
- (g) no laws (other than those of Switzerland) affect any of the conclusions stated in this opinion;
- (h) the Registration Statement has been filed by the Company;
- (i) the filing of the Registration Statement with the SEC has been authorized by all necessary actions under all applicable laws other than Swiss law;
- (j) the Registration Statement, the Excerpt and the Articles of Association are unchanged, correct, complete and up-to-date and in full force and effect as of the date hereof and no changes have been made which should have been or should be reflected in the Registration Statement, the Excerpt and the Articles of Association, as the case may be, as of the date hereof;

- (k) the Shareholders' Resolutions and the Board Resolutions (i) have been duly resolved in meetings duly convened and otherwise in the manner set forth therein, (ii) have not been amended and (iii) are in full force and effect;
- (l) the 2019 EIP and the 2020 EIP remain in full force and effect with regard to all options and restricted share units which have not been exercised or have not yet vested as of the date hereof;
- (m) the 2021 Plans have not been rescinded or amended and are in full force and effect;
- (n) prior to the issuance of any Ordinary Shares, the board of directors of the Company will have duly authorized the issuance of any options on Ordinary Shares and, if necessary, will have validly excluded the pre-emptive rights of the existing shareholders for purposes of offering the Ordinary Shares under the 2019 EIP, the 2020 EIP and the 2021 Plans as contemplated in the Registration Statement, and such authorization and exclusion will not have been amended and will be in full force and effect until the issuance of all Ordinary Shares;
- (o) any Ordinary Shares issued out of the Authorized Share Capital and the Conditional Participation Share Capital will be listed on The Nasdaq Global Market in accordance with applicable laws and regulations;
- (p) the exercise notice with respect to Ordinary Shares issued out of the Authorized Share Capital and the Conditional Participation Share Capital will be duly delivered in accordance with Swiss law and the 2019 EIP, the 2020 EIP and the 2021 Plans;
- (q) to the extent the Company issues Ordinary Shares out of the Authorized Share Capital and the Conditional Participation Share Capital against cash, the performance of the contribution in money shall be made at a banking institution subject to the Swiss Federal Act on Banks and Savings Banks of November 8, 1934, as amended;
- (r) the Company has not entered and will not enter into any transaction which could be construed as repayment of share capital (*Einlagenrückgewähr*) and has not undertaken and will not undertake an acquisition in kind (*Sacheinlage*) or intended acquisition in kind (*Sachübernahme*) without complying with the formal procedure set forth in article 628 of the Swiss Code of Obligations; and
- (s) all authorizations, approvals, consents, licenses, exemptions, other than as required by mandatory Swiss law applicable to the Company or the Articles of Association, and other requirements for the filing of the Registration Statement or for any other activities carried on in view of, or in connection with, the performance of the obligations expressed to be undertaken by the Company in the Registration Statement have been duly obtained or fulfilled in due time and are and will remain in full force and effect, and any related conditions to which the parties thereto are subject have been satisfied.

III Opinion

Based on the foregoing and subject to the qualifications set out below, we are of the opinion that as of the date hereof:

1. The Company is a corporation (*Aktiengesellschaft*) duly incorporated and validly existing under the laws of Switzerland with all requisite corporate power and authority to enter into, to perform and to conduct its business as described in the Articles of Association.
2. The Company's share capital registered in the Commercial Register of the Canton of Basel-Stadt amounts to CHF 1,793,093.40, divided into 35,861,868 Ordinary Shares. Such Ordinary Shares have been validly issued, fully paid as to their nominal value and are non-assessable.

3. The Ordinary Shares that may be issued from the Authorized Share Capital and the Conditional Participation Share Capital, if and when such Ordinary Shares are issued pursuant to the Articles of Association, the 2019 EIP, the 2020 EIP and the 2021 Plans and registered with the Commercial Register of the Canton of Basel-Stadt, and after the nominal amount for such Ordinary Shares has been paid-in in cash or by way of set-off, and entered into the Company's book of uncertificated securities, will be validly issued, fully paid as to their nominal value and non-assessable.

IV. Qualifications

The above opinions are subject to the following qualifications:

- (a) The lawyers of our firm are members of the Zurich bar and do not hold themselves out to be experts in any laws other than the laws of Switzerland. Accordingly, we are opining herein as to Swiss law only and we express no opinion with respect to the applicability or the effect of the laws of any other jurisdiction to or on the matters covered herein.
- (b) The exercise of voting rights and rights related thereto with respect to any Ordinary Shares is only permissible after registration in the Company's share register as a shareholder with voting rights in accordance with the provisions of, and subject to the limitations provided in, the Articles of Association.
- (c) We express no opinion as to whether the Registration Statement is accurate, true, correct, complete or not misleading. In particular, and without limitation to the foregoing, we express no opinion on whether the Registration Statement provides sufficient information for investors to reach an informed assessment of the Company, any companies within the Company's consolidation perimeter and the Ordinary Shares.
- (d) Notwithstanding or irrespective of registration of the capital increase with the Commercial Register of the Canton of Basel-Stadt, the underlying shareholders' resolutions may be challenged by a dissenting shareholder of the Company or others in court or otherwise. However, we believe that a challenge of the underlying shareholders' resolution by a dissenting shareholder of the Company after registration of the Ordinary Shares with the Commercial Register of the Basel-Stadt, even if successful, would not in itself void such Ordinary Shares.
- (e) We express no opinion as to regulatory matters or as to any commercial, accounting, calculating, auditing or other non-legal matter.

We have issued this opinion as of the date hereof and we assume no obligation to advise you of any changes in fact or in law that are made or brought to our attention hereafter.

We hereby consent to the filing of this opinion as an exhibit to the Registration Statement and further consent to the reference to our name under the caption "Legal Matters" in the Prospectus. In giving such consent, we do not thereby admit that we are in the category of persons whose consent is required under Section 7 of the Securities Act.

This opinion is governed by and shall be construed in accordance with the laws of Switzerland.

Sincerely yours,
Homburger AG
/s/ Andreas Müller
Andreas Müller

Consent of Independent Registered Public Accounting Firm

We consent to the incorporation by reference in the Registration Statement (Form S-8) pertaining to the VectivBio Holding AG 2021 Equity Incentive Plan, the VectivBio Holding AG 2021 Employee Share Purchase Plan, the VectivBio Holding AG 2020 Equity Incentive Plan, and the VectivBio Holding AG 2019 Equity Incentive Plan of our report dated March 17, 2021 (except for Note 29, which is dated April 5, 2021) with respect to the consolidated and carve-out financial statements of VectivBio Holding AG included in its Registration Statement, as amended (Form F-1 No. 333-254523), and the related Prospectus of VectivBio Holding AG, filed with the Securities and Exchange Commission.

/s/ Ernst & Young AG

Basel, Switzerland

April 23, 2021