

2023 Annual General Meeting of Lonza Group Ltd
Friday, 5 May 23, at 10:00 CEST
Shareholder Information Brochure

Proposed Changes to the Articles of Association

A. Explanations

1. Preliminary Remarks

On January 1, 2023, the majority of the corporate law revision in the Swiss Code of Obligations ("**CO**") came into force ("**Corporate Law Reform**"). The main goals of the Corporate Law Reform are the modernization of the corporate governance, in particular the improvement of minority shareholder protection in connection with the conduct of shareholders' meetings as well as the promotion of gender equality on the Board of Directors and the Executive Board, and to give companies more flexibility regarding their share capital. In addition, the Ordinance against Excessive Compensation in Listed Stock Corporations was incorporated in the CO, with selective amendments to the previous provisions. Companies must adapt their articles of association to the Corporate Law Reform until the end of 2024.

In line with the new provisions, the Board of Directors of Lonza Group Ltd ("**Lonza**") is submitting to the Annual General Meeting 2023 ("**AGM**") a revision of the Articles of Association of Lonza ("**Articles**") that both implements the requirements of the Corporate Law Reform and takes into account current best practices in the area of corporate governance.

The proposed amendments to the Articles are explained below. Subsequently, each proposed amendment is listed and compared to the current provision. Deletions are shown in red strikethrough font and new additions are shown in blue font. References in this overview are to the renumbered Articles as proposed by the Board of Directors. Please note that the German version of the Articles is prevailing.

2. Agenda Item 9.1 – Purpose

Lonza as a company as well as its areas of business have developed substantially in the course of the last decades. A refined wording, which focuses on Lonza's core business of health care and related fields ensures that Lonza's purpose will be suitable in the distant future as well.

3. Agenda Item 9.2 – Capital Band

a) Replacement of authorized capital (Article 4^{ter}(1))

Due to the Corporate Law Reform, the authorized capital (Article 4^{ter}) will no longer be permitted but replaced by a flexible "capital band". The introduction of a capital band authorizes the Board of Directors to increase or reduce the share capital within a pre-defined band and within a period of up to five years, without the need for an approval by a shareholders' meeting. In comparison, under the authorized capital, the Board of Directors is only authorized to increase the share capital of the Company within two years, but not to reduce it.

Since the existing authorized capital of Lonza (Article 4^{ter}) cannot be extended, the Board of Directors proposes to replace it by a capital band. Under the proposed capital band, the Board of Directors shall be authorized to conduct one or more increases and/or reductions of the share capital of Lonza until May 5, 2028, within the upper limit of CHF 85,635,000 (corresponding to a capital increase of approx. 15% of the current share capital) and the lower limit of CHF 67,050,000 (corresponding to a capital reduction of approx. 10% of the current share capital). No material changes to the existing conditional capital (Article 4^{bis} para. 1) are proposed.¹ The overall limitation on capital increases on a non-preemptive basis (combined dilution limitation) (Article 4^{quater}) will remain at CHF 7,500,000 (corresponding to approx. 10% of the current share capital).

The capital band is intended to provide the Company with the ability to raise capital in an uncomplicated manner to finance growth projects and to secure the Company's solvency in the future when needed. This is intended to maintain Lonza's financing flexibility at a high level. The possibility to reduce the capital within the capital band allows namely for the cancellation of treasury shares repurchased by Lonza under a share buyback program, including its current share buyback program announced on 25 January 2023 of up to CHF 2 billion, without the need to convene a separate shareholders' meeting.

For the protection of shareholder rights, limitations have been added or lowered for (i) capital increases on a non-preemptive basis (combined dilution limitation) (10%, see Article 4^{quater} – see details below in section (d)), and (ii) capital increases within the capital band for the specific purpose of participation of members of the board of directors, employees and other persons performing services for the benefit of Lonza (5%, see Article 4^{ter} para. 2). These limitations are relative to the share capital of Lonza at any point in time. To avoid that the basis of calculation for the limitation is inflated for the only reason that several capital increases are conducted sequentially as compared to one single capital increase, each of the relative limitations is backed up by an absolute limit for capital increases:

Relative Limit for Capital Increases (At Any Time)	Absolute Limit for Capital Increases (Cumulatively)
10% for capital increases on a non-preemptive basis	CHF 7,500,000 (approx. 10% of current share capital)
5% for capital increases within the capital band for participation purposes	CHF 3,723,000 (approx. 5% of current share capital)

¹ The only proposed change to Article 4^{bis} para. 1 concerns the form of the exercise of rights as required by the new law.

The current and proposed capital authorizations of Lonza can be summarized as follows:

	Before AGM 2023	After AGM 2023 ²
Registered share capital of Lonza (Art. 4)	100% 74,468,752 Shares	100% 74,468,752 Shares
Capital Increases Based on Art. 4^{bis} para. 1 and Art. 4^{ter} para. 1		
Conditional capital (Art. 4 ^{bis} para. 1)	approx. 10% 7,500,000 Shares	approx. 10% 7,500,000 Shares (unchanged) ³
Authorized capital (before AGM 2023) / max. capital increase within the capital band ("upper limit") (after AGM 2023) (Art. 4 ^{ter} para. 1)	approx. 10% 7,500,000 Shares	approx. 15% 11,166,248 Shares
Max. capital increase within the capital band for participation purposes (Art. 4 ^{ter} para. 2)	n/a	the lower of 5% and 3,723,000 Shares (at any point in time)
Max. capital increase on a non-preemptive basis ("combined dilution cap") (Art. 4 ^{quater}) Applicable to all capital increases based on Art. 4 ^{bis} para. 1 and Art. 4 ^{ter} para. 1	approx. 10% 7,500,000 Shares	the lower of 10% and 7,500,000 Shares (at any point in time)
Capital Reductions Within the Capital Band		
Max. capital reduction within the capital band ("lower limit") (Art. 4 ^{ter} para. 1)	n/a	approx. 10% 7,418,752 Shares
Duration		
Duration of the conditional capital (Art. 4 ^{bis} para. 1)	unlimited	unlimited (unchanged)
Duration of the authorized capital (before AGM 2023) / capital band (after AGM 2023) (Art. 4 ^{ter} para. 1)	2 years until 6 May 2023	5 years until 5 May 2028

² For the purpose of a comparison, this column shows the situation in case agenda item 9.2 is approved by the AGM.

³ Since the AGM will not resolve on a material amendment of the conditional capital, this figure remains the same as last year.

b) Capital increases (Article 4^{ter}(2))

For the capital band to be effective, the Board of Directors must be authorized to determine the modalities of capital increases within the capital band. In particular, subject to the 10% combined dilution limitation (see section 3(d) below), the Board of Directors is authorized to limit or cancel shareholders' subscription rights in the event of a capital increase for the reasons set out in Article 4^{ter} para. 2 lit. b, which have been slightly adjusted at this occasion in line with market practice.

c) Capital reductions and changes in par value (Article 4^{ter}(3) and (4))

The necessary modalities for implementing capital reductions or for changing the par value of shares within the capital band (e.g. par value reduction in order to repay share capital to shareholders) are set out in para. 3 and 4 of Article 4^{ter}.

d) Combined dilution limitation (Article 4^{quater})

The combined dilution limitation limiting the issuance of shares without subscription rights shall be complemented by a 10% limit at any time. This means that the threshold remains at 10% even if, for example, the share capital is reduced in the meantime. Cumulatively, the dilution may not exceed CHF 7,500,000 (corresponding to approx. 10% of the current share capital), which is the existing dilution limitation. This ensures that

the 10% cap is not enlarged by future capital increases. As a result, the dilution limitation is set at the lower of (i) 10% of the share capital at any time and (ii) CHF 7,500,000, being approx. 10% of the current share capital.

The combined dilution limitation is a compromise that takes into account both the protection of shareholders against dilution and Lonza's need for the same flexibility as its global competitors to issue shares within a short period of time if required. With the combined cap at the lower of 10% and CHF 7,500,000, the protection of shareholders is strengthened further.

The combined dilution restriction limits the issuance of shares without subscription rights, irrespective of whether the Board of Directors increases the share capital under the capital band or issues financial instruments or other rights from the conditional share capital (convertible bonds and similar financial instruments) in the future.

4. Agenda Item 9.3 – Revised Executive Committee Compensation

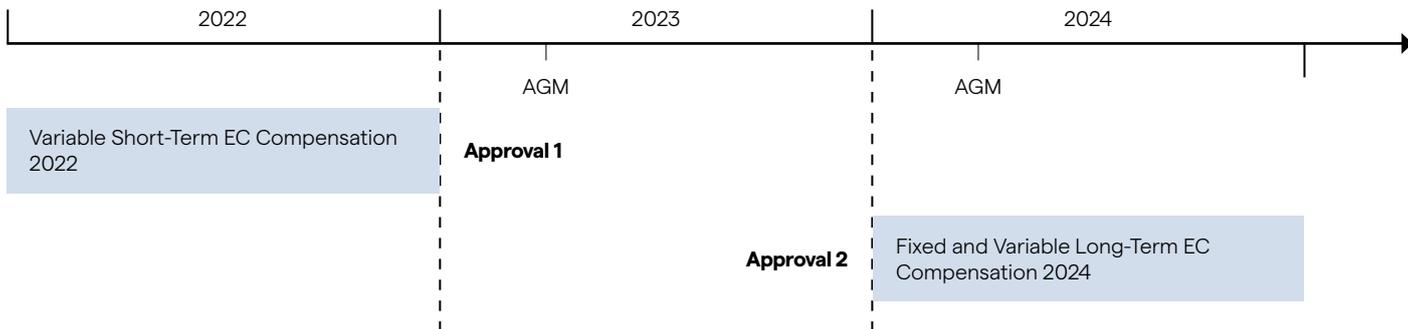
a) Voting Structure regarding the compensation of the Executive Committee (Article 22(1))

At the occasion of the current revision of the Articles, the Board also proposes to simplify Lonza's Executive Committee voting system while maintaining pay-for-performance principles. It proposes to replace the current 3-votes with the following 2-votes solution that is used by several Swiss peer companies. Furthermore, as the two votes align with fiscal years this will increase transparency and comparability. Instead of taking three votes on the compensation of the Executive Committee each year, the Board of Directors proposes to amend the Articles to the effect that in the future, the shareholders' meeting will only take two votes on the compensation of the Executive Committee:

- As in previous years, a retrospective, binding vote according to Article 22 para. 1 letter c) of Lonza's Articles which allows shareholders to approve the aggregate variable short-term compensation of the EC (i.e. a vote in 2023 for the financial year 2022).
- A prospective vote regarding the maximum aggregate amount of fixed compensation and variable long-term compensation under the Long-Term Incentive Plan (LTIP) of the Executive Committee for the next financial year (i.e. a vote in 2023 for the financial year 2024).

2023 Annual General Meeting

The following chart shows the proposed approvals of compensation periods of the Executive Committee, using the approvals of this year's AGM as an example:



In contrast, the existing compensation approvals turned out to be complex, resulting in the following three votes (using again this year's AGM as an example):



- Proposed/maintained compensation approvals
- Former compensation approvals

If this proposal is approved, the periods for which the shareholders' meeting approves the compensation of the Executive Committee are modified accordingly. In combination with the consultative vote on the Remuneration Report (see section 4(b) below), this solution combines a simplified voting structure with transparency and accountability towards the shareholders and fully implements the notion of "say on pay". The proposed change in Lonza's voting structure has no effect on the overall compensation levels of the Executive Committee approved by the shareholders' meeting.

To transition from Lonza's previous to the proposed new Executive Committee compensation voting structure, two additional non-recurring votes on executive compensation will be required at this AGM (see agenda items 11.2 and 11.3).

b) Consultative Vote on the Remuneration Report (Article 22(5))

The requirement of a consultative vote by shareholders on the Remuneration Report, which has been Lonza's existing practice since the Annual General Meeting 2010 and is now mandatory by law in case of prospective voting on compensation, shall be expressly included in the Articles.

5. Agenda Item 9.4 – Other Adjustments to the Articles of Association

Agenda item 9.4 comprises all other proposed changes to the Articles, concerning Article 4, Article 4^{bis} para. 1, Article 7, Article 9, Article 10, Article 11 para. 1, Article 12 para. 1, Article 17 para. 1, Article 18 para. 2, Article 19, Article 21, Article 23, Article 24 para. 7 and 8, Article 25 para. 1 and 3, Article 26, Article 31 and Article 33 of the Articles. These proposed changes primarily serve to adapt the Articles to new provisions of the Corporate Law Reform and to modestly modernize the Articles, including to facilitate the use of electronic means as allowed by the Corporate Law Reform. In addition, certain provisions of the Articles that are no longer required as a result of the Corporate Law Reform are removed.

a) Conversion of bearer shares into registered shares and vice versa (Article 4)

Previously, a resolution of the shareholders' meeting to convert bearer shares into registered shares or registered shares into bearer shares required a basis in the Articles. Since the Corporate Law Reform has eliminated this requirement, Article 4 para. 2 can be deleted.

b) Exercise of conversion and/or option rights (Article 4^{bis})

Revised law demands that the form of exercise of conversion and/or option rights has to be specified in the Articles. Even if the conditional capital is otherwise not changed, we suggest amending Article 4^{bis} para. 1 accordingly.

c) Powers of the Shareholders' Meeting (Article 7)

With the proposed changes, the amended non-transferable powers of the shareholders' meeting as provided by the Corporate Law Reform are reflected in the Articles.

d) Right to Request Inclusion of an Agenda Item (Article 9)

Shareholders who exercise their right to request that an item be included on the agenda now also have the right by law to have a statement of reasons included in the invitation to the shareholders' meeting. The current threshold of CHF 100,000 equals around 0.134% of the share capital and shall be maintained but in line with the Corporate Law Reform, it is now expressed as a percentage. This threshold is significantly more favorable for shareholders than the new legal minimum threshold of 0.5% of the share capital. The applicable deadline for exercise of such right is extended from 40 to 45 days prior to the shareholders' meeting in line with the practice of many Swiss peer companies as well as to ensure early invitation of shareholders to shareholders' meetings.

e) Convening a Shareholders' Meeting (Articles 10 and 11)

To streamline the Articles, the content of the invitation to the shareholders' meeting shall be determined by a simple reference to the statutory requirements. Furthermore, Article 10 para. 1 specifies that the body convening the shareholders' meeting shall determine time and place of the shareholders' meeting. The previous rule (contained in Article 11 para. 1) that shareholders' meetings are held at Lonza's seat unless otherwise resolved by the Board of Directors, is abolished, it being noted that the new provision still only allows to hold shareholders' meeting in Switzerland but not abroad. Moreover, given that the Corporate Law Reform provides that a company may make the annual report and other related reports available by internet, the outdated obligation of the company to make such reports available for physical inspection at the domicile of the company is abolished, as reflected in Article 10.

f) Representation of shareholders (Article 12)

Revised law holds that shareholders of listed companies may now be represented by a representative of their choice and not necessarily by another shareholder. Article 12 para. 1 of the Articles has to be amended to reflect that change.

g) Composition of the Board of Directors (Article 17)

The law no longer demands that a secretary of the Board of Directors is to be designated. The proposed Article 17 reflects that, stating that a secretary may be designated. Furthermore, the Board of Directors shall not be obliged to elect a Vice Chairperson.

h) Powers and transfer of powers of the Board of Directors (Articles 18 and 19)

The proposed changes in the Articles reflect mandatory amendments of the Corporate Law Reform to the powers and transfer of powers of the Board of Directors (Article 18 para. 2). Also, it is clarified that the use of electronic means for meetings of the Board of Directors is permitted (Article 19).

i) Term of the auditors (Article 21)

The wording of Article 21 shall be harmonized with the wording of the law. Auditors are elected for a term of one business year.

j) Additional amount for members of the Executive Board (Article 23)

The Corporate Law Reform restricts the possible use of the additional amount to persons who newly join the Executive Committee. It is no longer permissible to use it for promotions within the Executive Committee. Article 23 of the Articles is amended accordingly.

k) Clarification of compensation items (Article 24)

The proposed new Article 24 para. 7 and 8 shall clarify the items which are not deemed compensation, loans or credits according to Article 22, including express authority of Lonza to indemnify, or purchase D&O insurance for, members of the Board of Directors or the Executive Committee in connection with their services for Lonza if this is allowed by law.

l) Duration of contracts / calculation of compensation for non-competition agreements (Article 25)

The Corporate Law Reform requires that compensation for non-competition clauses are calculated on the basis of the average compensation of the last three years. So far, Lonza has based its compensation on the last preceding year only, and therefore Article 25 must be amended.

m) Mandates Outside the Group (Article 26)

Until now, only members of the Board of Directors were subject to the legal provisions regarding external mandates. With the Corporate Law Reform, these provisions are extended to members of the Executive Committee. In addition, the scope of mandates is adjusted by the Corporate Law Reform, and offices in companies without an economic purpose need not to be included anymore. With the amendment of Article 26, these changes are adopted.

n) Publications and Announcements (Article 31)

In order to be able to make use of the new possibilities for communication by electronic means, as encouraged by the Corporate Law Reform, the Board of Directors proposes to create the corresponding basis in the Articles.

o) Jurisdiction (Article 33)

Under Swiss law, the place of jurisdiction for disputes on company matters is generally at the seat of the Company or at the domicile of the defendant. To improve legal certainty in an international context in particular, the proposed amendment clarifies that such disputes shall be judged by the courts at the registered seat of Lonza.

B. Changes in Detail

Below is a comparison of the current Articles with the proposed version of the Articles. Deletions are shown in red strikethrough font and new additions are shown in blue font.

Please note that the German version of the Articles is the only authoritative version of the Articles, and the English version is a non-binding, indicative translation of the German original only. For the proposed, authoritative changes to the German version of the Articles, please refer to the German version of this Shareholder Information Brochure. In connection with the revision, the English translation previously published on Lonza's website has been improved in minor respects to better reflect the German original, and such improvements, which do not involve a corresponding change of the German original, are not shown as a change below.

Current Version of the Articles	Proposed Changes to the Articles
I – Name, Domicile, Purpose And Duration Of The Company	
<p>Article 1 – Name, Domicile</p> <p>A Company limited by shares is registered, in accordance with Article 620ff of the Swiss Code of Obligations („CO“), under the name of Lonza Group Ltd (Lonza Group AG) (Lonza Group SA) (Lonza Group SA) with legal domicile in Basel.</p>	<p>Article 1 – Name, Domicile</p> <p>[Article unchanged]</p>
<p>Article 2 – Purpose</p> <p>1 The purpose of the Company is the participation, in whatever form, in companies active in whatever way in the fields of chemistry, energy and related fields, as well as engaging in all commercial, financial and other activities appropriate to such interests. The Company may also engage directly in the above mentioned business fields.</p> <p>2 The Company may, subject to legal provisions, extend its activities to other fields which are directly or indirectly related to its purpose.</p>	<p>Article 2 – Purpose</p> <p>1 The purpose of the Company is to directly or indirectly invest in, finance, sell domestic and foreign companies of any kind, especially the participation, in whatever form, in companies active in whatever way in the fields of health care, chemistry, energy and related fields, as well as engaging in all commercial, financial and other activities appropriate or of purpose to such interests. The Company may also engage directly in the above mentioned business fields.</p> <p>[Article 2 para. 2 unchanged]</p> <p>3 The Company may establish or invest in branches and subsidiaries in Switzerland and abroad and conduct all business and enter into any agreements that are directly or indirectly related to its purpose. The Company may acquire, encumber, sell and manage real estate and other tangible and intangible assets in Switzerland and abroad. It may also provide financing for its own or a third party's account, as well as issue guarantees and suretyships and provide collateral for the liabilities of subsidiaries and third parties.</p>
<p>Article 3 – Duration</p> <p>The duration of the Company shall be indefinite.</p>	<p>Article 3 – Duration</p> <p>[Article unchanged]</p>

Current Version of the Articles

Proposed Changes to the Articles

II – Share Capital

Article 4^{bis} – Conditional Capital

- 1 The share capital of the Company may be increased through the issuance of a maximum of 7 500 000 fully paid in registered shares with a par value of CHF 1 each up to a maximum aggregate amount of CHF 7 500 000 through the exercise of conversion rights and/or warrants granted in connection with the issuance of bonds or similar debt instruments of the Company or one of its Group companies. The subscription rights of the shareholders shall be excluded. The current owners of conversion rights and/or warrants shall be entitled to subscribe for the new shares. The conditions of the conversion rights and/or warrants shall be determined by the Board of Directors.
- 2 In connection with the issuance of the convertible or warrant-bearing bonds or any similar debt instruments, the Board of Directors shall be authorized to restrict or deny the pre-emptive rights of the shareholders if such instruments shall serve
 - a) to finance (including refinance) the acquisition of enterprises, divisions thereof, of participations or of newly planned investments of the Company or
 - b) to issue convertible bonds and/or warrants on the national and international capital markets.
- 3 To the extent that the pre-emptive right is excluded,
 - a) the bonds or similar debt instruments are to be placed with the public at market conditions (including standard dilution protection clauses in accordance with market practice)
 - b) the term to exercise conversion rights may not exceed ten years and the term to exercise option rights may not exceed five years from the date of the bond issue and
 - c) the exercise price for the new shares must at least correspond to the market conditions at the time of the bond issue.
- 4 The acquisition of shares through the exercise of conversion rights and/or warrants as well as each subsequent transfer of the shares shall be subject to the restrictions of Article 6 of these Articles of Association.

Article 4^{bis} – Conditional Capital

- 1 The share capital of the Company may be increased through the issuance of a maximum of 7 500 000 fully paid in registered shares with a par value of CHF 1 each up to a maximum aggregate amount of CHF 7 500 000 through the exercise of conversion rights and/or warrants granted in connection with the issuance of bonds or similar debt instruments of the Company or one of its Group companies. The subscription rights of the shareholders shall be excluded. The current owners of conversion rights and/or warrants shall be entitled to subscribe for the new shares. **The exercise of conversion and/or option rights, as well as the waiver thereof, shall be effected by means of a written declaration to the Company or in another form determined by the Board of Directors.** The conditions of the conversion rights and/or warrants shall be determined by the Board of Directors.

[Article 4^{bis} para. 2–4 unchanged]

••>

Current Version of the Articles

Article 4^{ter} – Authorized Capital

- 1 The Board of Directors shall be authorized to increase, at any time until 6 May 2023, the share capital of the Company through the issuance of a maximum of 7 500 000 fully paid-in registered shares with a par value of CHF 1 each up to a maximum aggregate amount of CHF 7 500 000.
- 2 The issue price, the beginning of the entitlement to dividends and the kind of contributions shall be determined by the Board of Directors.
- 3 The Board of Directors is authorized to restrict or to suspend the subscription rights of the shareholders wholly or in part
 - a) in the event of issuance of shares for the participation of strategic partners;
 - b) for the takeover of companies, parts of companies, participations or intellectual property rights or for the financing and/or refinancing of such transactions;
 - c) for granting an over-allotment option ("greenshoe") of up to 20% of the preceding offer to the lead managers in connection with a placement of shares at market conditions;
 - d) for raising capital in a fast and flexible manner, which would hardly be achievable without the exclusion of the statutory subscription rights of the existing shareholders; or
 - e) for other valid reasons in the sense of Art. 652b, para. 2, of the Swiss Code of Obligations.
If subscription rights are granted, but not exercised, the Board of Directors may use the respective shares in the interest of the Company.
- 4 The new shares shall be subject to the restrictions of Article 6 of these Articles of Association.

Proposed Changes to the Articles

Article 4^{ter} – Authorized Capital band

- 1 The Board of Directors shall be authorized ~~to increase, at any time~~ until ~~56~~ May 2028~~3~~ to conduct one or more increases and/or reductions of the share capital within the upper limit of CHF 85 635 000, corresponding to 85 635 000 fully paid-up registered shares with a par value of CHF 1 each, and the lower limit of CHF 67 050 000, corresponding to 67 050 000 fully paid-up registered shares with a par value of CHF 1 each. ~~the share capital of the Company through the issuance of a maximum of 7 500 000 fully paid-in registered shares with a par value of CHF 1 each up to a maximum aggregate amount of CHF 7 500 000.~~ Based on the share capital currently entered in the Register of Commerce, this corresponds to a net increase of up to 11 166 248 fully paid-up registered shares with a par value of CHF 1 each, or a cancellation of up to 7 418 752 fully paid-up registered shares with a par value of CHF 1 each.
- 2 In case of a capital increase, the following applies:
 - a) ~~2~~ ~~T~~ the number of shares, the date of issue of new shares, the issue price, the conditions of exercising subscription rights, the beginning of the entitlement to dividends and the kind of contributions (including cash contributions, contributions in kind, set-off and conversion of freely usable reserves, including retained earnings, into share capital) shall be determined by the Board of Directors. 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 with a subsequent offer of those shares to the current shareholders. The Board of Directors is authorized to restrict or to prohibit trading in the subscription rights to the new shares. The Board of Directors may allow the expiry of subscription rights which have not been exercised, or it may place these rights as well as shares, the subscription rights of which have not been exercised, at market conditions, or use them otherwise in the interests of the Company.
 - b) ~~3~~ ~~T~~ the Board of Directors is authorized to restrict or to suspend the subscription rights of the shareholders wholly or in part and to allocate them to individual shareholders, third parties, the Company or one of the companies controlled by it for one or more increases
 - (i) ~~a~~ in the event of issuance of shares for the participation of strategic partners;
 - (ii) ~~b~~ for the takeover of companies, parts of companies, participations or intellectual property rights, for other investments or for the financing and/or refinancing of such transactions;
 - (iii) ~~c~~ for the issuance of shares at international capital markets or for granting an over-allotment option ("greenshoe") of up to 20% of the preceding offer to the lead managers in connection with a placement of shares at market conditions;
 - (iv) ~~d~~ for raising capital in a fast and flexible manner, which would hardly be achievable without the exclusion of the statutory subscription rights of the existing shareholders;
 - (v) ~~e~~ for the participation of members of the Board of Directors, members of the executive management, employees, contractors, consultants or other persons performing services for the benefit of the Company or any of its group companies, whereby such increases of the share capital are only admissible up to 5% of the share capital entered in the Register of Commerce at the time of the respective resolution, but, in any case, by a maximum of 3 723 000 registered shares, fully paid-up, each with a par value of CHF 1; or
 - (vi) for other valid reasons in the sense of Art. 652b, para. 2, of the Swiss Code of Obligations.
~~If subscription rights are granted, but not exercised, the Board of Directors may use the respective shares in the interest of the Company.~~

Current Version of the Articles

Proposed Changes to the Articles

Article 4^{quater}

The capital increases according to Articles 4^{bis} and 4^{ter} over a respective maximum of 7 500 000 fully paid-in registered shares with a par value of CHF 1 each may increase the share capital of the Company only by a maximum aggregate amount of CHF 7 500 000.

Article 5 – Shares

- 1 Under the reservation of para 2 the registered shares of the Company will be constructed as uncertified securities (in the sense of Swiss Code of Obligations) and book entry securities (in the sense of the Federal Law on Book Entry Securities). As far as Swiss law is applicable they may only be transferred in accordance with the Federal Law on Book Entry Securities.
- 2 After entry in the share register the shareholder may at any time request from the Company a confirmation on the owned registered shares. Nevertheless, the shareholder is not entitled to receive printed documents of the registered shares. The Company is at any time free to print and deliver documents of the registered shares (as single documents, certificates or in the form of a global certificate). The Company may withdraw registered shares in the form of book entry securities from the respective safe-keeping system. With consent of the shareholder the Company may without substitution invalidate issued documents.

••>

- c) ~~4~~The Subscription and acquisition of the shares, as well as each subsequent transfer of shares, shall be subject to the restrictions of Article 6 of these Articles of Association.
- 3 In case of a capital reduction, the Board of Directors shall, to the extent necessary, determine the number of cancelled shares and the use of the reduction amount. The acquisition and holding of shares repurchased for purposes of cancellation under the capital band are, to the extent permitted by law, not subject to the 10% threshold for own shares within the meaning of Art. 659 para. 1 CO.
- 4 The Board of Directors is authorized to carry out a capital increase by increase of the par value or a capital reduction by reduction of the par value within the capital band or to carry out a simultaneous reduction and re-increase. In the case of an increase or reduction of the par value, the Board of Directors shall determine the new nominal value of the shares and shall adapt all provisions of the Articles of Association relating to the par value of a share as well as the number of shares with a new nominal value corresponding to the fixed upper and lower limit of the capital band according to para. 1, accordingly.
- 5 In case of an increase or reduction of the share capital under the capital band the Board of Directors shall adjust the number of shares in para. 1 sentence 2 based on the adjusted share capital.

Article 4^{quater} – Limitations on capital increases on a non-preemptive basis

The capital increases according to Articles 4^{bis} and 4^{ter} ~~over a respective maximum of 7 500 000 fully paid-in registered shares with a par value of CHF 1 each~~ may, in the aggregate, increase the share capital of the Company "on a non-preemptive basis" only by ~~a maximum aggregate amount of CHF 7 500 000~~ up to 10% of the share capital entered in the Register of Commerce at the time of the respective resolution, but, in any case, by a maximum of 7 500 000 registered shares, fully paid-up, each with a par value of CHF 1 from 5 May 2023 to 5 May 2028. For purposes of this provision, an increase on a "non-preemptive basis" means:

- (i) the issuance of Financial Instruments or other rights for which contingent share capital according to art. 4^{bis} para. 1 of these Articles of Association has been or is to be used and advance subscription rights are restricted and excluded; or
- (ii) the issuance of shares under the capital band for which subscription rights were restricted or excluded based on Art. 4^{ter} para. 2 lit. b of these Articles of Association.

Article 5 – Shares

[Article unchanged]

Current Version of the Articles

Article 6 – Share Register, Nominees

- 1 The Company shall keep a share register in which the owners and usufructuaries of the registered shares are entered with name, address and nationality. Only those with valid entries in the share register are recognized by the Company as shareholders or usufructuaries.
- 2 Purchasers of registered shares may submit a request to be entered, without limitation, as shareholders with voting rights in the share register, provided they expressly declare that they have acquired these shares in their own name and on their own account.
- 3 Persons who do not expressly declare in the entry application that they hold the shares on their own account (hereafter “nominees”) will, without further ado, be entered with voting rights in the share register up to a maximum of 2% of the share capital entered in the Register of Commerce. Over and above this limit, registered shares held by nominees will only be entered with voting rights when the nominee concerned reveals the names, addresses, nationalities and shareholdings of those persons on whose account he holds 0.5% or more of the share capital entered in the Register of Commerce.
- 4 After interviewing registered shareholders or nominees, the Board of Directors is entitled to delete entries from the share register, with retroactive effect from the date of entry, should these have been obtained by misrepresentation. The affected shareholder or nominee must be immediately informed of the deletion.
- 5 The Board of Directors settles the details and issues the necessary instructions to ensure compliance with the provisions set out above. The Board is authorized to conclude agreements with nominees about their duties of notification.
- 6 The provisions of this Article 6 apply also to shares underwritten or acquired through the exercise of subscription or conversion rights or rights to exercise warrants.

Proposed Changes to the Articles

Article 6 – Share Register, Nominees

[Article unchanged]

Current Version of the Articles

Proposed Changes to the Articles

III – Governing and Executive Bodies

A – Shareholders' Meeting

Article 7 – Powers of the Shareholders' Meeting

- 1 The supreme corporate body of the Company is the Shareholders' Meeting.
- 2 The Shareholders' Meeting has the following non-transferable powers:
 - a) The adoption and amendment of the Articles of Association;
 - b) the election and removal of members of the Board of Directors, the Chairperson of the Board of Directors, the members of the Compensation Committee, the Auditors and the Independent Proxy;
 - c) the approval of the management report and the consolidated financial statements;
 - d) the approval of the annual financial statements of the Company, as well as the resolution on the use of the balance sheet income of the Company, in particular the declaration of dividends;
 - e) the approval of the compensation of the Board of Directors and the Executive Committee pursuant to Article 22 of these Articles of Association;
 - f) the discharge of the members of the Board of Directors;
 - g) passing resolutions on matters which are by law or by the Articles of Association reserved to the Shareholders' Meeting, or which are submitted to it by the Board of directors.

Article 8 – Forms of Shareholders' Meetings

- 1 The Ordinary Shareholders' Meeting shall be held annually within six months after the close of the fiscal year. Extraordinary Shareholders' Meetings shall be called whenever deemed necessary.
- 2 In addition, Extraordinary Shareholders' Meetings must be called upon resolution of a Shareholders' Meeting or if demanded, in writing with the details of the agenda items and the motions, by one or more shareholders who together represent at least 5% of the share capital.

Article 9 – Right to Request Inclusion of an Agenda Item

One or more shareholders representing together shares with a par value of CHF 100'000.00 may request an item to be included in the agenda. The request to include an item must be submitted in writing at least forty days before the Meeting, stating the items to be included and the motions.

Article 7 – Powers of the Shareholders' Meeting

[Article 7 para. 1 unchanged]

- 2 The Shareholders' Meeting has the following non-transferable powers:
 - a) The adoption and amendment of the Articles of Association;
 - b) the election and removal of members of the Board of Directors, the Chairperson of the Board of Directors, the members of the Compensation Committee, the Auditors and the Independent Proxy;
 - c) the approval of the management report and the consolidated financial statements **and the report on non-financial matters**;
 - d) the approval of the annual financial statements of the Company, as well as the resolution on the use of the balance sheet income of the Company, in particular the declaration of dividends **(including any repayment of statutory capital reserves as well as the approval of interim dividends and the required interim financial statements)**;
 - e) the approval of the compensation of the Board of Directors and the Executive Committee pursuant to Article 22 of these Articles of Association;
 - f) the discharge **from liability** of the members of the Board of Directors and the **Executive Committee**;
 - g) **Delisting of the Company's equity securities; and**
 - h) **g)** passing resolutions on matters which are by law or by the Articles of Association reserved to the Shareholders' Meeting, or which are submitted to it by the Board of directors.

Article 8 – Forms of Shareholders' Meetings

[Article unchanged]

Article 9 – Right to Request Inclusion of an Agenda Item

~~One or more~~s Shareholders representing ~~alone or together~~ at least 0.134 percent of the share capital or the voting rights ~~shares with a par value of CHF 100'000.00~~ may at least 45 days before the Meeting, request ~~from the Board of Directors in writing that~~ a) an item ~~to~~ be included in the agenda, at the same time stating the proposals; or
 b) proposals concerning agenda items are included in the notice convening the Shareholders' Meeting.
~~The request to include an item must be submitted in writing at least forty days before the Meeting, stating the items to be included and the motions.~~
 In case that shareholders submit a reasoning together with items to be included on the agenda or the proposals, such statement shall be short, clear and concise.

••>

Current Version of the Articles

Article 10 – Convening a Meeting

- 1 The Shareholders' Meeting is convened by the Board of Directors, if necessary by the Auditors, as well as in such cases as are provided for by law, at least twenty days prior to the day of the meeting by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce.
- 2 The convocation shall give details of the agenda items and the motions of the Board of Directors and, where appropriate, of the shareholders who have demanded the holding of a Shareholders' Meeting or the inclusion of an item on the agenda.
- 3 No resolutions may be passed on motions concerning agenda items which have not been duly announced; excepted are motions for the calling of an Extraordinary Shareholders' Meeting or the initiating of a special audit.
- 4 The making of motions within the scope of agenda items and the discussion without the passing of resolutions do not require announcement in advance.
- 5 At least twenty days before the Ordinary Shareholders' Meeting, the annual report, the remuneration report and the corresponding Auditors' reports must be made available for inspection by shareholders at the domicile of the Company.

Article 11 – Chairperson of the Shareholders' Meeting, Minutes, Tellers

- 1 The Shareholders' Meeting is held at the domicile of the Company unless otherwise resolved by the Board of Directors. The Chairperson of the Board of Directors, or, if he/she is prevented, a Vice Chairperson or a specially designated member of the Board of Directors, takes the chair and nominates a Secretary and the Tellers, who do not need to be shareholders.
- 2 Minutes are kept of the proceedings; these shall be signed by the Chairperson, the Secretary and the Tellers.

Article 12 – Representation of Shareholders

- 1 A shareholder may only be represented at the Shareholders' Meeting by the Independent Proxy, a legal representative or, by means of written proxy, by another shareholder entitled to vote.
- 2 The Board of Directors shall determine the requirements regarding the participation and representation in the Shareholders' Meeting and regarding proxies and voting instructions.
- 3 The Shareholders' Meeting shall elect the Independent Proxy for a term of office until completion of the next Ordinary Shareholders' Meeting. Re-election is possible.
- 4 If the Company does not have an Independent Proxy, the Board of Directors shall appoint the Independent Proxy for the next Shareholders' Meeting.

Article 13 – Voting Rights

Each share shall carry one vote.

••>

Proposed Changes to the Articles

Article 10 – Convening a Meeting

- 1 The Shareholders' Meeting is convened by the Board of Directors, if necessary by the Auditors, as well as in such cases as are provided for by law, at least twenty days prior to the day of the meeting by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce. **The content of the invitation to the Shareholders' Meeting shall be in accordance with the law.**
- 2 **The Board of Directors, or any other body lawfully convening the Shareholders' Meeting shall determine the time and place of the Shareholders' Meeting. The convocation shall give details of the agenda items and the motions of the Board of Directors and, where appropriate, of the shareholders who have demanded the holding of a Shareholders' Meeting or the inclusion of an item on the agenda.**
- 3 No resolutions may be passed on **proposals motions** concerning agenda items which have not been duly announced; **excepted are motions for the calling of an Extraordinary Shareholders' Meeting or the initiating of a special audit resolutions that do not need to be put on the agenda by law remain reserved.**
- 4 The making of **proposals motions** within the scope of agenda items and the discussion without the passing of resolutions do not require announcement in advance.
- 5 ~~At least twenty days before the Ordinary Shareholders' Meeting, the annual report, the remuneration report and the corresponding Auditors' reports must be made available for inspection by shareholders at the domicile of the Company.~~

Article 11 – Chairperson of the Shareholders' Meeting, Minutes, Tellers

- 1 ~~The Shareholders' Meeting is held at the domicile of the Company unless otherwise resolved by the Board of Directors.~~ The Chairperson of the Board of Directors, or, if he/she is prevented, a Vice Chairperson or a specially designated member of the Board of Directors, takes the chair and nominates a Secretary and the Tellers, who do not need to be shareholders.
- 2 [Article 11 para. 2 unchanged]

Article 12 – Representation of Shareholders

- 1 A shareholder may only be represented at the Shareholders' Meeting by the Independent Proxy, a legal representative or, by means of written proxy, by **a representative of their choice another shareholder entitled to vote.**

[Article 12 para. 2–4 unchanged]

Article 13 – Voting Rights

[Article unchanged]

Current Version of the Articles

Article 14 – Resolutions, Elections

- 1 The absolute majority of the votes represented shall be required for resolutions and elections of the Shareholders' Meeting, if not otherwise required by the law.
- 2 Votes and elections shall take place publicly, but are conducted by written ballot/or electronically if so requested by the Shareholders' Meeting or directed by the Chairperson.
- 3 If the Chairperson has any doubts about the result of a vote or election, he/she may repeat it. In such case, the original vote or election is considered null and void.

B – Board of Directors

Article 15 – Number of Members of the Board of Directors

The Board of Directors shall be composed of at least five members.

Article 16 – Term of Office

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

Article 17 – Constitution 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, the Board of Directors shall constitute itself. It shall elect from amongst its members one or more Vice Chairpersons. It shall designate a Secretary who needs not to be a member of the Board of Directors.
- 2 If the office of the Chairperson is vacant, the Board of Directors shall appoint a new Chairperson from amongst its members for the remaining term of office.

Article 18 – Powers of the Board of Directors

- 1 The Board of Directors shall manage the business of the Company insofar as it is not reserved to the Shareholders' Meeting or delegated under the terms of the "Regulations Governing Internal Organization and Board Committees" ("By-laws") (Article 19).
- 2 The Board of Directors has the following non-transferable and inalienable duties:
 - a) The ultimate management of the Company, in particular management, administration and supervision of the business of the Company, and the giving of the necessary directives;
 - b) the establishment of the organization by means of By-laws;
 - c) the structuring of the accounting system and of the financial controls, as well as the financial planning;
 - d) the appointment and removal of the persons entrusted with the management and the representation, and the establishment of their authorization to sign;
 - e) the ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular in view of compliance with the law, the Articles of Association, regulations and directives;
 - f) the preparation of the annual report and the remuneration report, as well as the preparation of the Shareholders' Meeting and the implementing of its resolutions;

••>

Proposed Changes to the Articles

Article 14 – Resolutions, Elections

[Article unchanged]

Article 15 – Number of Members of the Board of Directors

[Article unchanged]

Article 16 – Term of Office

[Article unchanged]

Article 17 – Constitution 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, the Board of Directors shall constitute itself. It **shall may** elect from amongst its members one or more Vice Chairpersons. ~~It shall and~~ designate a Secretary who needs not to be a member of the Board of Directors.

[Article 17 para. 2 unchanged]

Article 18 – Powers of the Board of Directors

- 1 The Board of Directors shall manage the business of the Company insofar as it is not reserved to the Shareholders' Meeting or delegated under the terms of the organizational regulations (Article 19).
- 2 The Board of Directors has the following non-transferable and inalienable duties:
 - a. The ultimate management of the Company, in particular management, administration and supervision of the business of the Company, and the giving of the necessary directives;
 - b. the establishment of the organization by means of organizational regulations;
 - c. the structuring of the accounting system and of the financial controls, as well as the financial planning;
 - d. the appointment and removal of the persons entrusted with the management and the representation, and the establishment of their authorization to sign;
 - e. the ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular in view of compliance with the law, the Articles of Association, regulations and directives;
 - f. the preparation of the annual report and the remuneration report, **the report on non-financial matters and other reports that are subject to mandatory approval by the Board of Directors**, as well as the preparation of the Shareholders' Meeting and the implementing of its resolutions;

Current Version of the Articles

- g) the notification of the judge in the case of overindebtedness;
- h) resolutions concerning the subsequent performance of contributions on shares not fully paid-up;
- i) resolutions concerning an increase of the share capital, insofar as this falls within the competence of the Board of Directors (Article 651, sub-para. 4 CO), as well as the ascertainment of capital increases and the consequent amendments to the Articles of Association;
- j) other powers and duties reserved for the Board of Directors by law or the Articles of Association.

Article 19 – Transfers of Powers, By-laws

- 1 Subject to Article 18, sub-para. 2 and in compliance with the By-laws, the Board of Directors may delegate the management of the Company, in whole or in part, to one or more of its members (Managing Directors), to Committees of the Board of Directors, to an Executive Committee, or to other third persons who need not be shareholders.
- 2 The By-laws to be issued by the Board of Directors govern the organization of the Board of Directors (including calling and drawing up the agenda of meetings, quorum, resolutions, taking of minutes, etc.) and the distribution of its powers, set any limits on age and terms of office for the members of the Board of Directors and determine the responsibilities and duties of the executive management.

Article 20 – Compensation Committee

- 1 The Compensation Committee shall consist of at least three members of the Board of Directors.
- 2 The Shareholders' Meeting shall elect individually the members of the Compensation Committee for a term of office until completion of the next Ordinary Shareholders' Meeting. Re-election is possible.
- 3 If there are vacancies on the Compensation Committee, the Board of Directors shall appoint substitutes from amongst its members for the remaining term of office.
- 4 The Board of Directors shall appoint the Chairperson of the Compensation Committee. The Board of Directors shall further issue a charter establishing the organisation and decision-making process of the Compensation Committee.
- 5 The Compensation Committee shall support the Board of Directors in establishing and reviewing the Company's compensation strategy and guidelines and the performance targets, as well as in preparing the proposals to the Shareholders' Meeting regarding the compensation of the Board of Directors and of the Executive Committee, and may submit proposals to the Board of Directors in other compensation-related issues.
- 6 The Board of Directors shall set out in a charter for which positions of the Board of Directors and of the Executive Committee the Compensation Committee shall submit proposals for the performance targets and compensation of the members of the Board of Directors 14 and of the Executive Committee, and for which positions the Compensation Committee shall determine such performance targets and compensation in accordance with the Articles of Association and the compensation guidelines established by the Board of Directors.
- 7 The Board of Directors may delegate further tasks and powers to the Compensation Committee.

Proposed Changes to the Articles

- g. filing of a motion for debt-restructuring moratorium and the notification of the court judge in the case of overindebtedness;
- h. resolutions concerning the subsequent performance of contributions on shares not fully paid-up;
- i. resolutions concerning ~~an increase of the share capital, insofar as this falls within the competence of the Board of Directors (Article 651, sub-para. 4 CO), as well as the~~ ascertainment of changes in capital increases and the consequent amendments to the Articles of Association;
- j. other powers and duties reserved for the Board of Directors by law or the Articles of Association.

Article 19 – Transfers of Powers, Organizational Regulations

- 1 Subject to Article 18, sub-para. 2 ~~and in compliance with the By-laws~~, the Board of Directors may delegate, pursuant to the organizational regulations, powers and the management of the Company, in whole or in part, to one or more of its members (Managing Directors), to Committees of the Board of Directors, to an Executive Committee, or to other third persons who need not be shareholders.
- 2 The organizational regulations to be issued by the Board of Directors govern the organization of the Board of Directors (including calling and drawing up the agenda of meetings, quorum, resolutions, taking of minutes, etc., it being permitted to use electronic means with or without venue) and the distribution of its powers, set any limits on age and terms of office for the members of the Board of Directors and determine the responsibilities and duties of the executive management.

Article 20 – Compensation Committee

[Article unchanged]

Current Version of the Articles

Proposed Changes to the Articles

C – Auditors

Article 21 – Terms of Office, Powers and Duties

The Shareholders' Meeting shall elect the Auditors for a term of office until completion of the next Ordinary Shareholders' Meeting. The powers and duties shall be determined by law.

Article 21 – Terms of Office, Powers and Duties

The Shareholders' Meeting shall elect the Auditors for **one business year each a term of office until completion of the next Ordinary Shareholders' Meeting**. The powers and duties shall be determined by law.

IV – Compensation of the Board of Directors and of the Executive Committee

Article 22 – Approval of Compensation by the Shareholders' Meeting

- 1 The Shareholders' Meeting shall approve annually the proposals of the Board of Directors in relation to:
 - a) the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the period until the next Ordinary Shareholders' Meeting;
 - b) the maximum aggregate amount of fixed compensation of the Executive Committee for the period between 1 July of the current year to 30 June of the following year;
 - c) the aggregate amount of variable short-term compensation of the Executive Committee for the past financial year; and
 - d) the maximum aggregate amount of variable long-term compensation of the Executive Committee for the current financial year.
- 2 The Board of Directors may submit for approval by the Shareholders' Meeting proposals in relation to (maximum) aggregate amounts or specific compensation elements relating to different compensation periods and/or in relation to additional amounts for specific compensation elements as well as additional contingent proposals.
- 3 In the event the Shareholders' Meeting has rejected a proposal of the Board of Directors, the Board of Directors shall determine the respective (maximum) aggregate amount, provided that:
 - a) the Board of Directors takes into account:
 - (i) the proposed aggregate amount of compensation;
 - (ii) the decision of the Shareholders' Meeting and, to the extent known to the Board of Directors, the main reasons for the negative vote; and
 - (iii) the Company's compensation principles; and
 - b) the Board of Directors submits the (maximum) aggregate amount so determined for approval by an ordinary or extraordinary Shareholders' Meeting.
The Board of Directors may determine (maximum) partial amounts instead of a (maximum) aggregate amount.
- 4 The Company or companies controlled by it may pay out compensation prior to approval by the Shareholders' Meeting subject to subsequent approval by a Shareholders' Meeting.

Article 22 – Approval of Compensation by the Shareholders' Meeting

- 1 The Shareholders' Meeting shall approve annually the proposals of the Board of Directors in relation to:
 - a) the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the period until the next Ordinary Shareholders' Meeting;
 - b) the maximum aggregate amount of fixed **and variable long-term** compensation of the Executive Committee for the **following financial period between 1 July of the current year to 30 June of the following year; and**
 - c) the aggregate amount of variable short-term compensation of the Executive Committee for the past financial year; and
 - d) the maximum aggregate amount of variable long-term compensation of the Executive Committee for the current financial year.**

[Article 22 para. 2–4 unchanged]

- 5 **Each year the Ordinary Shareholders' Meeting shall vote on the Compensation Report in a non-binding vote.**

•>

Current Version of the Articles

Article 23 – Supplementary Amount in the Event of Changes in the Executive Committee

The Company or companies controlled by it shall be authorized to grant and pay to each person who becomes a member of or is being promoted within the Executive Committee during a compensation period for which the Shareholders' Meeting has already approved the compensation of the Executive Committee, a supplementary amount for the compensation period(s) already approved if the maximum aggregate amounts of compensation already approved by the Shareholders' Meeting are not sufficient to also cover his/her compensation. The supplementary amount shall, per compensation period, not exceed 35% for the CEO and, for each other member of the Executive Committee, 30% of the (maximum) aggregate amounts of compensation of the Executive Committee last approved.

Article 24 – Compensation of the Members of the Board of Directors and the Executive Committee

- 1 Compensation of the members of the Board of Directors shall consist of fixed compensation in the form of cash and/or shares. Total compensation shall take into account position and level of responsibility of the recipient.
- 2 Compensation of the members of the Executive Committee shall consist of fixed and variable compensation. Fixed compensation comprises the base salary and may include other compensation elements and benefits. Variable compensation may comprise short-term and long-term compensation. Total compensation shall take into account position and level of responsibility of the recipient.
- 3 Short-term compensation shall be governed by performance metrics that take into account the performance of the Company, the group and/or parts thereof, targets determined in relation to the market, other companies or comparable benchmarks and/or individual targets, and achievement of which is generally measured during a one-year period. The annual target level of the short-term compensation shall be determined as a percentage of the base salary. Depending on achieved performance, the compensation may vary between 0 and 200% of the annual target level.
- 4 Long-term compensation shall be governed by performance metrics that take into account strategic objectives of the Company and/or the group, and achievement of which is generally measured during a perennial period. The annual target level of the long-term compensation shall be determined as a percentage of the base salary. Depending on achieved performance, the number of equity awards may vary between 0 and 200% of the annual target level. The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine adequate vesting, exercise and forfeiture conditions in view of alignment with the long-term objectives of the Company. Vesting periods shall be at least three years.
- 5 The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine performance metrics and target levels of short- and long-term compensation, and their achievement.
- 6 The compensation of the members of Executive Committee may be paid or granted in the form of cash, shares, financial instruments or units, in kind or in the form of other types of benefits.

••>

Proposed Changes to the Articles

Article 23 – Supplementary Amount in the Event of Changes in the Executive Committee

The Company or companies controlled by it shall be authorized to grant and pay to each person who becomes a member of ~~or is being promoted within~~ the Executive Committee during a compensation period for which the Shareholders' Meeting has already approved the compensation of the Executive Committee, a supplementary amount for the compensation period(s) already approved if the maximum aggregate amounts of compensation already approved by the Shareholders' Meeting are not sufficient to also cover his/her compensation. The supplementary amount shall, per compensation period, not exceed 35% for the CEO and, for each other member of the Executive Committee, 30% of the (maximum) aggregate amounts of compensation of the Executive Committee last approved.

Article 24 – Compensation of the Members of the Board of Directors and the Executive Committee

[Article 24 para. 1 – 6 unchanged]

Current Version of the Articles

- 7 The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine grant, vesting, exercise and forfeiture conditions; it may provide for continuation, acceleration or removal of vesting and exercise conditions, for payment or grant of compensation assuming target achievement or for forfeiture of compensation in the case of pre-determined events such as a change-of-control or termination of an employment or mandate agreement. The Company may procure any required shares through purchases in the market or by using its conditional share capital.
- 8 Compensation may be paid by the Company or companies controlled by it.

Proposed Changes to the Articles

- 7 In particular the following items are not deemed compensation, loans or credits and shall not be added to the amounts subject to approval according to Art. 22:
 - a) Reimbursement of expenses and tax-deductible lumpsum expenses;
 - b) premiums for insurance which are paid in the interest of the Company;
 - c) insignificant benefits in kind, general employee benefits and other similar fringe benefits; and
 - d) indemnification, advances and insurances according to para. 8 of this article.
- 8 The Company may, within the bounds of the law, indemnify members of the Board of Directors or the Executive Management for any prejudice suffered through administrative or judicial proceedings, or settlements, in connection with their services for the Company, or provide advances on such amounts, or purchase insurance. Such indemnification, advances, and insurance shall not be counted as compensation.
- 9 7 The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine grant, vesting, exercise and forfeiture conditions; it may provide for continuation, acceleration or removal of vesting and exercise conditions, for payment or grant of compensation assuming target achievement or for forfeiture of compensation in the case of pre-determined events such as a change-of-control or termination of an employment or mandate agreement. The Company may procure any required shares through purchases in the market or by using its conditional share capital.
- 10 8 Compensation may be paid by the Company or companies controlled by it.

V – Agreements With Members of the Board of Directors and of the Group Executive Committee

Article 25 – Agreements with Members of the Board of Directors and of the Group Executive Committee

- 1 The Company or companies controlled by it may enter into agreements with members of the Board of Directors relating to their compensation for a fixed term or for an indefinite term. 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 with members of the Executive Committee for a fixed term or for an indefinite term. 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 for the time after the end of the employment agreement for a duration of up to one year. The consideration for such non-compete agreement shall not exceed the fixed annual compensation last paid to such member of the Executive Committee.

Article 25 – Agreements with Members of the Board of Directors and of the Group Executive Committee

- 1 The Company or companies controlled by it may enter into agreements with members of the Board of Directors relating to their compensation for a fixed term or for an indefinite term. Duration of such contracts may not exceed and termination shall comply with the term of office and the law.
- [Article 25 para. 2 unchanged]
- 3 The Company or companies controlled by it may enter into non-compete agreements for the time after the end of the employment agreement, provided that it is commercially justified for a duration of up to one year. The consideration for such non-compete agreement shall not exceed the average fixed annual compensation of the previous three financial years last paid to such member of the Executive Committee.

↔

Current Version of the Articles

Proposed Changes to the Articles

VI – Mandates Outside The Group, Loans

Article 26 – Mandates Outside the Group

- 1 No member of the Board of Directors may hold more than eight additional mandates in listed and non-listed companies, out of which not more than four mandates may be in listed companies. The Chairperson of the Board of Directors may not hold more than eight additional mandates in listed and non-listed companies, out of which not more than three may be in listed companies.
- 2 No member of the Executive Committee may hold more than one additional mandate in a listed company and two additional mandates in non-listed companies.
- 3 The following mandates are not subject to the limitations set forth in paragraphs 1 and 2 above:
 - a) mandates in companies that are controlled by the Company or that 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 the Executive Committee may hold more than five such mandates; and
 - c) mandates in associations, charitable foundations, trusts and employee welfare foundations. No member of the Board of Directors or the Executive Committee may hold more than ten such mandates.
- 4 Mandates shall mean mandates in the supreme governing body of a legal entity that is required to be registered in the commercial register or a comparable foreign register. Mandates in different legal entities that are under joint control or same beneficial ownership are deemed one mandate.

Article 27 – Loans

Loans to a member of the Board of Directors or the Executive Committee may only be granted at market conditions and may, at the time of grant, not exceed the total annual compensation last paid to such member.

Article 26 – Mandates Outside the Group

[Article 26 para. 1 – 2 unchanged]

- 3 The following mandates are not subject to the limitations set forth in para. ~~graphs~~ 1 and 2 ~~above~~, ~~instead the separate limitations hereinafter shall apply:~~
 - a) mandates in companies that are controlled by the Company or that control the Company: ~~unlimited.~~
 - b) mandates held at the request of the Company or companies controlled by it, ~~for a legal entity not affiliated with the group (including in pension funds or joint ventures): No member of the Board of Directors or the Executive Committee may hold more than five such mandates;~~ ~~and~~
 - c) mandates in associations, ~~charitable foundations~~, trusts and employee welfare foundations, ~~educational institutions and similar organizations (in all cases only to the extent they are an undertaking with an economic purpose): No member of the Board of Directors or the Executive Committee may hold more than ten such mandates.~~
- 4 Mandates shall mean ~~any membership in the board of directors, the executive committee or the advisory board, or any comparable function under foreign law, of an undertaking with an economic purpose~~ ~~mandates in the supreme governing body of a legal entity that is required to be registered in the commercial register or a comparable foreign register.~~ Mandates in different legal entities that are under joint control or same beneficial ownership (~~including family asset management structures~~) are deemed one mandate.

Article 27 – Loans

[Article 27 unchanged]

VII – Fiscal Year, Annual Report And Application Of Income

Article 28 – Fiscal Year

The fiscal year is stipulated by the Board of Directors. The Board of Directors is empowered to stipulate a temporary accounting period for the consolidated financial statements that does not correspond to the fiscal year.

Article 29 – Annual Report

The Board of Directors prepares for each fiscal year an annual report which is composed of the annual financial statements (income statement, balance sheet, cash flow statement and appendix), the management report and (subject to Article 28) the consolidated financial statements.

Article 30 – Application of Balance Sheet Income

- 1 Subject to the legal provisions, the Shareholders' Meeting decides about the application of the balance sheet income of the Company, in particular the declaration of dividends.
- 2 In addition to the legal reserves, other reserves can be created.

Article 28 – Fiscal Year

[Article 28 unchanged]

Article 29 – Annual Report

[Article 29 unchanged]

Article 30 – Application of Balance Sheet Income

[Article 30 unchanged]

Current Version of the Articles

Proposed Changes to the Articles

VIII – Publications and Announcements

Article 31 – Publications and Announcements

- 1 Publications of the Company shall be made in the Swiss Official Gazette of Commerce, the Company's organ of publication.
- 2 Announcements to the shareholders shall be made (i) by letter to the addresses recorded in the share register or by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce.

Article 31 – Publications and Announcements

- 1 All communications ~~Publications~~ of the Company to the shareholders shall be made in the Swiss Official Gazette of Commerce, the Company's organ of publication.
- 2 ~~Announcements~~ Communications to the shareholders shall ~~may, instead or in addition,~~ be made (i) by letter to the addresses recorded in the share register and sent by ordinary mail, or (ii) by e-mail or in such other form as the Board of Directors deems fit ~~by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce.~~

IX – Dissolution of the Company

Article 32 – Dissolution

For the dissolution of the Company, with or without liquidation, the legal provisions shall apply.

Article 32 – Dissolution

[Article 32 unchanged]

X – Disputes

[no provision included in the Articles yet]

Article 33 – Jurisdiction

All disputes on Company matters between one or several shareholders and the Company or its corporate bodies, as well as between the Company and its corporate bodies, or between the corporate bodies themselves, shall be judged exclusively by the courts at the registered seat of the Company.

Disclaimer

Lonza Group Ltd has its headquarters in Basel, Switzerland, and is listed on the SIX Swiss Exchange. It has a secondary listing on the Singapore Exchange Securities Trading Limited ("SGX-ST"). Lonza Group Ltd is not subject to the SGX-ST's continuing listing requirements but remains subject to Rules 217 and 751 of the SGX-ST Listing Manual.

© 2023 Lonza Ltd

Ordentliche Generalversammlung 2023 der Lonza Group AG
Freitag, 5. Mai 2023, 10:00 Uhr
Aktionärsinformationsbroschüre

Vorgeschlagene Änderungen an den Statuten

A. Erläuterungen

1. Vorbemerkungen

Am 1. Januar 2023 trat der Grossteil der Revision des Aktienrechts im Schweizer Obligationenrecht ("**OR**") in Kraft ("**Aktienrechtsrevision**"). Die Hauptziele der Aktienrechtsrevision sind die Modernisierung der Corporate Governance, im Besonderen die Verbesserung des Schutzes der Minderheitsaktionäre im Zusammenhang mit der Durchführung von Generalversammlungen und der Förderung der Gleichstellung der Geschlechter im Verwaltungsrat und in der Geschäftsleitung, sowie die Erhöhung der Flexibilität für Gesellschaften in Bezug auf ihr Aktienkapital. Zudem wurde die Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften mit punktuellen Änderungen der bisherigen Bestimmungen in das OR überführt. Die Gesellschaften müssen ihre Statuten bis Ende 2024 an die Aktienrechtsrevision anpassen.

Im Einklang mit den neuen Gesetzesbestimmungen beantragt der Verwaltungsrat der Lonza Group AG ("**Lonza**") an der ordentlichen Generalversammlung 2023 ("**GV**") eine Revision der Statuten der Lonza ("**Statuten**"), welche sowohl die Anforderungen der Aktienrechtsrevision als auch aktuelle "Best Practice" im Bereich der Corporate Governance umsetzt.

Die vorgeschlagenen Änderungen der Statuten werden im Folgenden erklärt. Anschliessend wird jede vorgeschlagene Änderung aufgeführt und mit der geltenden Bestimmung verglichen. Löschungen sind dabei in roter, durchgestrichener Schrift dargestellt, während neue Ergänzungen in blauer Schrift dargestellt sind. Die Verweise in dieser Übersicht beziehen sich auf die neu nummerierten Statuten in der vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Fassung.

2. Traktandum 9.1 – Zweck

Lonza als Gesellschaft sowie ihre Geschäftstätigkeiten haben sich im Verlauf der letzten Jahrzehnte erheblich verändert. Eine verfeinerte Formulierung, die auf das Kerngeschäft von Lonza im Gesundheitswesen und verwandten Bereichen fokussiert, gewährleistet, dass der Zweck von Lonza auch in ferner Zukunft noch passend ist.

3. Traktandum 9.2 – Kapitalband

a) Ersetzung des genehmigten Kapitals (Artikel 4^{ter} Absatz 1)

Im Zuge der Aktienrechtsrevision wird das genehmigte Kapital (Artikel 4^{ter}) durch das flexible "Kapitalband" ersetzt. Die Einführung eines Kapitalbands ermächtigt den Verwaltungsrat, das Aktienkapital der Gesellschaft innerhalb vordefinierter Grenzen und einer Laufzeit von fünf Jahren herauf- oder herabzusetzen, ohne eine Genehmigung der Generalversammlung einholen zu müssen. Im Vergleich dazu konnte der Verwaltungsrat mit dem genehmigten Kapital nur ermächtigt werden, das Aktienkapital der Gesellschaft innerhalb von zwei Jahren zu erhöhen, jedoch nicht herabzusetzen.

Da das bestehende genehmigte Kapital von Lonza (Artikel 4^{ter}) nicht verlängert werden kann, schlägt der Verwaltungsrat vor, es durch ein Kapitalband zu ersetzen. Mit dem vorgeschlagenen Kapitalband soll der Verwaltungsrat ermächtigt werden, bis zum 5. Mai 2028 eine oder mehrere Erhöhungen und/oder Herabsetzungen des Aktienkapitals von Lonza innerhalb der oberen Grenze von CHF 85'635'000 (entsprechend einer Kapitalerhöhung von rund 15% gegenüber dem derzeitigen Aktienkapital) und der unteren Grenze von CHF 67'050'000 (entsprechend einer Kapitalherabsetzung von rund 10% gegenüber dem derzeitigen Aktienkapital) durchzuführen. In Bezug auf das bestehende bedingte Kapital (Artikel 4^{bis} Absatz 1) sind keine inhaltlichen Änderungen vorgeschlagen.¹ Die gesamthafte Limitierung der Kapitalerhöhungen auf bezugsrechtloser Basis (kombinierte Verwässerungsbeschränkung) (Artikel 4^{quater}) soll bei CHF 7'500'000 (entsprechend rund 10% des derzeitigen Aktienkapitals) belassen werden.

Das Kapitalband soll Lonza die Möglichkeit geben, auf einfache Weise Kapital aufzunehmen, um Wachstumsprojekte zu finanzieren und bei Bedarf die Zahlungsfähigkeit der Gesellschaft in der Zukunft zu sichern. Dadurch soll die Finanzierungsflexibilität von Lonza auf einem hohen Niveau beibehalten werden. Die Möglichkeit, das Aktienkapital innerhalb des Kapitalbands herabzusetzen, erlaubt namentlich die Vernichtung von Aktien, die in Aktienrückkaufprogrammen der Gesellschaft zurückgekauft wurden, ohne eine Generalversammlung abhalten zu müssen. Dies betrifft auch das aktuell laufende Rückkaufprogramm von bis zu CHF 2 Mia., welches am 25. Januar 2023 angekündigt wurde.

Um die Rechte der Aktionäre zu schützen, wurden Beschränkungen eingebaut oder tiefer gesetzt sowohl für (i) Kapitalerhöhungen auf bezugsrechtloser Basis (kombinierte Verwässerungsbeschränkung) (rund 10%, siehe Artikel 4^{quater} – die Einzelheiten dazu werden unten im Abschnitt d) erläutert) als auch (ii) Kapitalerhöhungen im Rahmen des Kapitalbands für den Zweck der Beteiligung von Mitgliedern des Verwaltungsrates, Mitarbeitern oder anderen Personen, die Dienste für Lonza verrichten (5%, siehe Artikel 4^{ter} Absatz 2). Diese Beschränkungen gelten zu jedem Zeitpunkt relativ zum dann zumaligen Aktienkapital von Lonza. Um zu vermeiden, dass die Berechnungsgrundlage für die Beschränkung nicht durch mehrere aufeinanderfolgende Kapitalerhöhungen gegenüber einer einzigen Kapitalerhöhung erhöht wird, soll jede der relativen Beschränkungen durch eine absolute Beschränkung ergänzt werden:

Relative Beschränkung der Kapitalerhöhungen (zu jedem Zeitpunkt)	Absolute Beschränkung der Kapitalerhöhungen (kumuliert)
10% für Kapitalerhöhungen auf bezugsrechtloser Basis	CHF 7'500'000 (rund 10% des derzeitigen Aktienkapitals)
5% für Kapitalerhöhungen innerhalb des Kapitalbands für Beteiligungszwecke	CHF 3'723'000 (rund 5% des derzeitigen Aktienkapitals)

¹ Die einzige vorgeschlagene Änderung an Artikel 4^{bis} Absatz 1 betrifft die vom neuen Recht geforderte Nennung der Form der Ausübung der Rechte.

Die derzeitigen und vorgeschlagenen Ermächtigungen bezüglich des Kapitals von Lonza können wie folgt zusammengefasst werden:

	Vor der GV 2023	Nach der GV 2023 ²
Eingetragenes Aktienkapital von Lonza (Art. 4)	100% 74'468'752 Aktien	100% 74'468'752 Aktien
Kapitalerhöhungen auf der Grundlage von Art. 4^{bis} Abs. 1 und Art. 4^{ter} Abs. 1		
Bedingtes Kapital (Art. 4 ^{bis} Abs. 1)	rund 10% 7'500'000 Aktien	rund 10% 7'500'000 Aktien (unverändert) ³
Genehmigtes Kapital (vor der GV 2023) / maximale Kapitalerhöhung innerhalb des Kapitalbands ("obere Grenze") (nach der GV 2023) (Art. 4 ^{ter} Abs. 1)	rund 10% 7'500'000 Aktien	rund 15% 11'166'248 Aktien
Maximale Kapitalerhöhung innerhalb des Kapitalbands für Beteiligungszwecke (Art. 4 ^{ter} Abs. 2)	k.A.	das Niedrigere von 5% und 3'723'000 Aktien (jederzeit)
Maximale Kapitalerhöhung auf bezugsrechtsloser Basis ("kombinierte Verwässerungsbeschränkung") (Art. 4 ^{quater}) Anwendbar auf alle Kapitalerhöhungen auf der Grundlage von Art. 4 ^{bis} Abs. 1 und Art. 4 ^{ter} Abs. 1	rund 10% 7'500'000 Aktien	das Niedrigere von 10% und 7'500'000 Aktien (jederzeit)
Kapitalherabsetzungen innerhalb des Kapitalbands		
Maximale Kapitalherabsetzung innerhalb des Kapitalbands ("untere Grenze") (Art. 4 ^{ter} Abs. 1)	k.A.	rund 10% 7'418'752 Aktien
Laufzeit		
Laufzeit des bedingten Kapitals (Art. 4 ^{bis} Abs. 1)	unbeschränkt	unbeschränkt (unverändert)
Laufzeit des genehmigten Kapitals (vor der GV 2023) / Kapitalbands (nach der GV 2023) (Art. 4 ^{ter} Abs. 1)	2 Jahre bis zum 6. Mai 2023	5 Jahre bis zum 5. Mai 2028

² Zu Vergleichszwecken zeigt diese Spalte die Situation in dem Fall, dass Traktandum 9.2 von der GV genehmigt wird.

³ Da die GV nicht über inhaltliche Änderungen des bedingten Kapitals beschliessen wird, bleibt diese Zahl im Vergleich zum letzten Jahr unverändert.

b) Kapitalerhöhungen (Artikel 4^{ter} Absatz 2)

Damit das Kapitalband effektiv genutzt werden kann, muss der Verwaltungsrat ermächtigt werden, die Modalitäten bei Kapitalerhöhungen innerhalb des Kapitalbands festzulegen. Insbesondere soll der Verwaltungsrat ermächtigt werden, die Bezugsrechte der Aktionäre vorbehaltlich der kombinierten Verwässerungsbeschränkung von 10% (siehe unten Abschnitt 3 d)) im Falle einer Kapitalerhöhung für die Zwecke nach Artikel 4^{ter} Absatz 2 Bst. b, die bei dieser Gelegenheit im Einklang mit den Marktgepflogenheiten leicht angepasst wurden, zu beschränken oder aufzuheben.

c) Kapitalherabsetzungen und Nennwertveränderungen (Artikel 4^{ter} Absatz 3 und 4)

Die Bedingungen zur Durchführung von Kapitalherabsetzungen oder zur Änderung des Nennwerts von Aktien innerhalb des Kapitalbands (z.B. Nennwertherabsetzung, um Aktienkapital an die Aktionäre zurückzuzahlen) sind in den Absätzen 3 und 4 von Artikel 4^{ter} festgelegt.

d) Kombinierte Verwässerungsbeschränkung (Artikel 4^{quater})

Die kombinierte Verwässerungsbeschränkung, welche die Ausgabe von Aktien ohne Wahrung der Bezugsrechte beschränkt, soll durch eine 10% Beschränkung zu jeder Zeit ergänzt werden. Das bedeutet, dass der Grenzwert bei 10% bleibt, auch wenn bspw. das Aktienkapital in der Zwischenzeit herabgesetzt wird. Zusätzlich dazu darf die Verwässerung nicht CHF 7'500'000 (entsprechend rund 10% des derzeitigen Aktienkapitals), was der derzeitigen Verwässerungsbeschränkung entspricht, übersteigen. Das gewährleistet, dass die 10% Beschränkung nicht durch künftige Kapitalerhöhungen vergrössert wird. Im Ergebnis beträgt die Verwässerungsbeschränkung das Niedrigere von (i) 10% des Aktienkapitals zu jeder Zeit und (ii) CHF 7'500'000, was rund 10% des derzeitigen Aktienkapitals entspricht.

Die kombinierte Verwässerungsbeschränkung ist ein Kompromiss, der sowohl den Schutz der Aktionäre vor Verwässerung als auch den Bedarf von Lonza nach derselben Flexibilität wie jene ihrer globalen Mitbewerber bei der Ausgabe von Aktien innert kurzer Zeit berücksichtigt. Mit der kombinierten Beschränkung vom Niedrigeren von 10% und CHF 7'500'000 wird der Schutz der Aktionäre weiter gestärkt.

Die kombinierte Verwässerungsbeschränkung beschränkt die Ausgabe von Aktien ohne Bezugsrechte unabhängig davon, ob der Verwaltungsrat künftig das Aktienkapital im Rahmen des Kapitalbands erhöht oder Finanzinstrumente oder andere Rechte im Zusammenhang mit dem bedingten Kapital (Wandelanleihen oder ähnliche Finanzinstrumente) ausgibt.

4. Traktandum 9.3 – Revidierte Vergütung der Geschäftsleitung

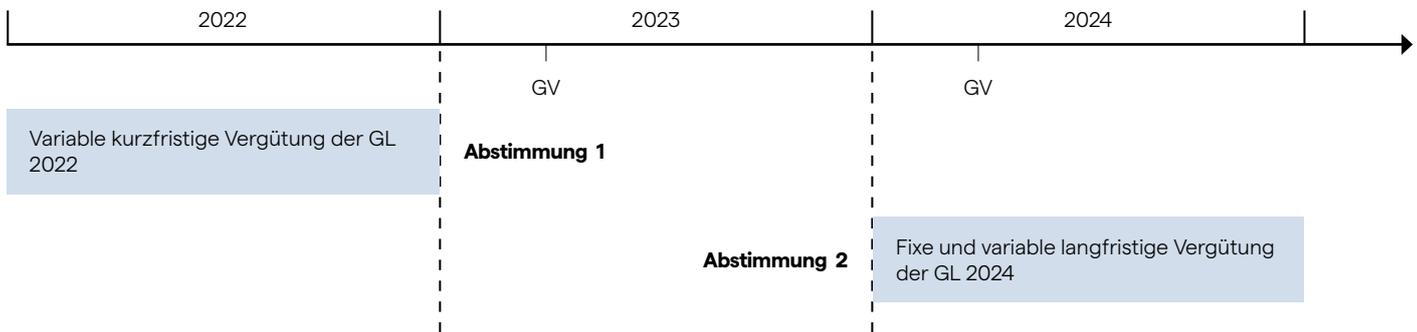
a) **Struktur der Abstimmungen über die Vergütung der Geschäftsleitung (Artikel 22 Absatz 1)**

Im Zuge der Revision der Statuten schlägt der Verwaltungsrat auch vor, die Struktur der Abstimmungen über die Vergütung der Geschäftsleitung von Lonza unter Beibehaltung der Grundsätze der leistungsabhängigen Vergütung ("pay-for-performance") zu vereinfachen. Der Verwaltungsrat schlägt vor, das derzeitige Abstimmungsmodell mit drei Abstimmungen mit dem nachfolgend vorgestellten Abstimmungsmodell mit zwei Abstimmungen zu ersetzen, welches von zahlreichen vergleichbaren Schweizer Gesellschaften angewendet wird. Indem die zwei Abstimmungen sich nach den Fiskaljahren richten erhöht es die Transparenz und Offenlegung. Anstatt die Generalversammlung alljährlich drei Abstimmungen über die Vergütung der Geschäftsleitung durchführen zu lassen, schlägt der Verwaltungsrat vor, die Statuten so abzuändern, dass die Generalversammlung künftig bloss zwei Abstimmungen über die Vergütung der Geschäftsleitung durchführen muss:

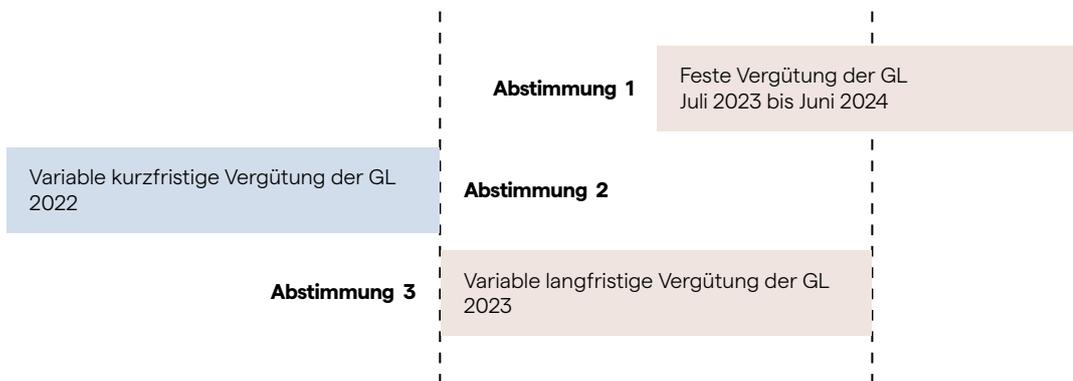
- Wie in vergangenen Jahren eine retrospektive, bindende Abstimmung gemäss Artikel 22 Absatz 1 Bst. c der Statuten, was den Aktionären erlaubt, die gesamte variable kurzfristige Vergütung der Geschäftsleitung zu genehmigen (d.h. eine Abstimmung im Jahr 2023 betreffend die entsprechende Vergütung im Geschäftsjahr 2022).
- Eine prospektive Abstimmung über den maximalen gesamten Betrag der fixen Vergütung und variablen langfristigen Vergütung gemäss dem "Long-Term Incentive Plan" (LTIP) der Geschäftsleitung für das folgende Geschäftsjahr (d.h. eine Abstimmung im Jahr 2023 betreffend die entsprechende Vergütung im Geschäftsjahr 2024).

Ordentliche Generalversammlung 2023

Die folgende Grafik zeigt die vorgeschlagenen neuen Abstimmungen über Vergütungszeiträume der Geschäftsleitung, wobei die Abstimmungen an der diesjährigen GV als Beispiel verwendet werden:



Demgegenüber erweist sich die existierende Vergütungsabstimmungsstruktur bestehend aus den folgenden drei Abstimmungen als komplex (wiederum dieses Jahr als Beispiel):



-  Vorgeschlagene/beibehaltene Vergütungsabstimmungen
-  Alte Vergütungsabstimmungen

Mit der Annahme dieses Antrags werden die Vergütungszeiträume der Geschäftsleitung, über die die Generalversammlung abstimmt, entsprechend angepasst. Verbunden mit der Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht (siehe unten Abschnitt 4 b)) kombiniert diese Lösung ein vereinfachtes Abstimmungsmodell mit Transparenz und Verantwortung gegenüber den Aktionären und setzt die Idee der Mitsprache bei der Vergütung vollständig um. Die vorgeschlagene Änderung des Abstimmungssystems von Lonza hat keine Auswirkung auf die gesamthafte Vergütung, welche die Generalversammlung gutheißt.

Um vom bisherigen zum neuen, beantragten Abstimmungsmodell betreffend die Vergütung der Geschäftsleitung von Lonza zu wechseln, sind zwei zusätzliche, nicht wiederkehrende Vergütungsabstimmungen an dieser GV notwendig (siehe die Traktanden 11.2 und 11.3).

b) Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht (Artikel 22 Absatz 5)

Die konsultative Abstimmung der Aktionäre über den Vergütungsbericht, welche seit der Generalversammlung 2010 der ständigen Praxis von Lonza entspricht und nun gesetzlich vorgeschrieben ist, soll künftig ausdrücklich in den Statuten genannt werden.

5. Traktandum 9.4 – Weitere Anpassungen der Statuten

Traktandum 9.4 umfasst alle anderen vorgeschlagenen Änderungen der Statuten, namentlich betreffend Artikel 4, Artikel 4^{bis} Absatz 1, Artikel 7, Artikel 9, Artikel 10, Artikel 11 Absatz 1, Artikel 12 Absatz 1, Artikel 17 Absatz 1, Artikel 18 Absatz 2, Artikel 19, Artikel 21, Artikel 23, Artikel 24 Absatz 7 und 8, Artikel 25 Absatz 1 und 3, Artikel 26, Artikel 31 und Artikel 33 der Statuten. Diese vorgeschlagenen Änderungen haben in erster Linie den Zweck, die Statuten an das revidierte Aktienrecht anzupassen und zu modernisieren, unter anderem in Bezug auf die Verwendung elektronischer Mittel, wie sie mit der Aktienrechtsrevision eingeführt wurde. Zusätzlich dazu sollen einzelne Bestimmungen, die aufgrund der Aktienrechtsrevision nicht länger notwendig sind, gelöscht werden.

a) **Umwandlung von Inhaberaktien in Namenaktien und umgekehrt (Artikel 4)**

Bis anhin war für eine Umwandlung von Inhaberaktien in Namenaktien oder Namenaktien in Inhaberaktien eine Grundlage in den Statuten notwendig. Nachdem die Aktienrechtsrevision diese Voraussetzung aufgehoben hat, kann Artikel 4 Absatz 2 gelöscht werden.

b) **Ausübung von Wandlungs- und/oder Optionsrechten (Artikel 4^{bis})**

Das revidierte Recht verlangt, dass die Form der Ausübung von Wandlungs- und/oder Optionsrechten in den Statuten genannt wird. Auch wenn das bedingte Kapital ansonsten nicht geändert wird, schlägt der Verwaltungsrat vor, Artikel 4^{bis} Absatz 1 entsprechend anzupassen.

c) **Befugnisse der Generalversammlung (Artikel 7)**

Die vorgeschlagenen Änderungen spiegeln die im Aktienrecht angepassten unübertragbaren Befugnisse der Generalversammlung in den Statuten wider.

d) **Traktandierungsrecht (Artikel 9)**

Aktionäre, die ihr Traktandierungsrecht ausüben, haben nun auch das gesetzliche Recht, dass eine Begründung in die Einladung zur Generalversammlung aufgenommen wird. Die bisherige Traktandierungsschwelle von CHF 100'000 entspricht ungefähr 0.134% des derzeitigen Aktienkapitals und soll auch künftig beibehalten werden. Im Einklang mit dem revidierten Aktienrecht wird sie neu als prozentuale Grenze angegeben. Dieser Wert ist für die Aktionäre deutlich vorteilhafter als die neue gesetzlich vorgegebene minimale Traktandierungsschwelle von 0.5% des Aktienkapitals. Die anwendbare Frist für die Ausübung dieses Rechts wird im Einklang mit der Frist vieler vergleichbarer Gesellschaften von 40 auf 45 Tage vor der Generalversammlung erhöht. Diese Erhöhung ermöglicht eine frühe Einladung der Aktionäre zu Generalversammlungen.

e) **Einberufung einer Generalversammlung (Artikel 10 und 11)**

Um die Statuten so kurz wie möglich zu halten, wird beim Inhalt der Einladung zur Generalversammlung auf die gesetzlichen Anforderungen verwiesen. Überdies soll Artikel 10 Absatz 1 neu präzisieren, dass das Organ, das die Generalversammlung einberuft, Ort und Zeit der Generalversammlung bestimmt. Die bisherige Bestimmung, wonach Generalversammlungen am Sitz der Gesellschaft abgehalten werden, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes bestimmt (in Artikel 11 Absatz 1 enthalten), wird aufgehoben, wobei nach wie vor bloss Generalversammlungen in der Schweiz – nicht aber im Ausland – zulässig sein sollen. Da die Aktienrechtsrevision überdies vorsieht, dass eine Gesellschaft den Jahresbericht und andere damit zusammenhängende Be-

richte über das Internet verfügbar machen kann, wird die veraltete Pflicht, diese Berichte am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme aufzulegen, auch in Artikel 10 aufgehoben.

f) Vertretung der Aktionäre (Artikel 12)

Das revidierte Recht hält fest, dass sich die Aktionäre börsenkotierter Gesellschaften nun durch einen Vertreter ihrer Wahl an der Generalversammlung vertreten lassen können. Artikel 12 Absatz 1 der Statuten muss angepasst werden, um diese Änderung nachzuvollziehen.

g) Zusammensetzung des Verwaltungsrats (Artikel 17)

Das Gesetz verlangt nicht mehr, dass der Verwaltungsrat einen Sekretär bezeichnet. Der vorgeschlagene Artikel 17 spiegelt dies wider, indem er festhält, dass ein Sekretär bezeichnet werden kann. Überdies soll der Verwaltungsrat nicht verpflichtet sein, einen Vizepräsidenten zu bezeichnen.

h) Befugnisse und Übertragung der Befugnisse des Verwaltungsrats (Artikel 18 und 19)

Die vorgeschlagenen Statutenänderungen reflektieren zwingende Anpassungen der Aktienrechtsrevision bezüglich der Befugnisse des Verwaltungsrats und deren Übertragung (Artikel 18 Absatz 2). Ausserdem wird klargestellt, dass die Verwendung elektronischer Mittel für Sitzungen des Verwaltungsrats zulässig ist.

i) Amtsdauer der Revisionsstelle (Artikel 21)

Der Wortlaut von Artikel 21 soll mit demjenigen des Gesetzes harmonisiert werden. Die Revisionsstelle wird für die Amtsdauer von einem Geschäftsjahr gewählt.

j) Zusatzbetrag für Mitglieder der Geschäftsleitung (Artikel 23)

Die Aktienrechtsrevision beschränkt die mögliche Verwendung des Zusatzbetrags auf Mitglieder, die neu in die Geschäftsleitung eintreten. Er darf hingegen nicht mehr für Beförderungen innerhalb der Geschäftsleitung verwendet werden. Artikel 23 der Statuten soll entsprechend geändert werden.

k) Präzisierung der Vergütungselemente (Artikel 24)

Die vorgeschlagenen neuen Absätze 7 und 8 von Artikel 24 sollen die Punkte klarstellen, die nicht als Entschädigung, Darlehen oder Kredite gemäss Artikel 22 gelten, einschliesslich der ausdrücklichen Befugnis von Lonza, Mitglieder des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung im Zusammenhang mit ihren Dienstleistungen zu entschädigen oder eine D&O-Versicherung abzuschliessen, sofern dies gesetzlich zulässig ist.

l) Dauer der Verträge / Berechnung der Entschädigung für Konkurrenzverbote (Artikel 25)

Die Aktienrechtsrevision sieht vor, dass die Entschädigung für Konkurrenzverbote auf der Grundlage der durchschnittlichen Vergütung der letzten drei Jahre berechnet wird. Bis anhin hat Lonza diese Vergütung nur auf Grundlage des letzten Jahres berechnet, weshalb Artikel 25 geändert werden muss.

m) Mandate ausserhalb des Konzerns (Artikel 26)

Bislang unterlagen nur die Mitglieder des Verwaltungsrats den gesetzlichen Bestimmungen über externe Mandate. Die Aktienrechtsrevision dehnt diese Bestimmungen auf die Mitglieder der Geschäftsleitung aus. Zudem wird der Umfang der Mandate durch die Aktienrechtsrevision angepasst, und Mandate in Unternehmen ohne wirtschaftlichen Zweck müssen nicht mehr berücksichtigt werden. Mit der Änderung von Artikel 26 werden diese Änderungen übernommen.

n) Bekanntmachungen und Mitteilungen (Artikel 31)

Um die neuen Möglichkeiten der elektronischen Kommunikation, wie sie durch die Aktienrechtsrevision gefördert werden, nutzen zu können, beantragt der Verwaltungsrat, eine entsprechende Grundlage in den Statuten zu schaffen.

o) Gerichtsstand (Artikel 33)

Nach schweizerischem Recht befindet sich der Gerichtsstand für Streitigkeiten in Gesellschaftsangelegenheiten grundsätzlich am Sitz der Gesellschaft oder am Wohnsitz des Beklagten. Um die Rechtssicherheit insbesondere im internationalen Kontext zu verbessern, wird in der vorgeschlagenen Änderung klargestellt, dass derartige Streitigkeiten von den Gerichten am Sitz von Lonza beurteilt werden sollen.

B. Änderungen im Detail

Nachstehend werden die derzeitigen Statuten und die vorgeschlagenen Änderungen an den Statuten gegenübergestellt. Die Streichungen sind in roter durchgestrichener Schrift und die neuen Ergänzungen in blauer Schrift dargestellt.

Die deutsche Fassung der Statuten ist die einzig verbindliche. Die ebenfalls veröffentlichte englische Fassung der Statuten ist bloss eine unverbindliche Übersetzung der verbindlichen deutschen Originalfassung.

Geltende Statuten	Vorgeschlagene Änderungen der Statuten
I – Firma, Sitz, Zweck und Dauer der Gesellschaft	
Artikel 1 – Firma, Sitz <p>Unter der Firma Lonza Group AG (Lonza Group SA), (Lonza Group SA), (Lonza Group Ltd) besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Basel.</p>	Artikel 1 – Firma, Sitz <p>[Artikel 1 unverändert]</p>
Artikel 2 – Zweck <p>1 Zweck der Gesellschaft ist die Beteiligung in irgendwelcher Form an Gesellschaften, welche insbesondere auf dem Gebiet der Chemie, der Energie oder auf verwandten Gebieten in irgendeiner Art tätig sind, sowie die Ausübung aller im Zusammenhang mit solchen Beteiligungen erforderlichen kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten. Die Gesellschaft darf auch direkt in den obgenannten Geschäftsfeldern aktiv tätig werden.</p> <p>2 Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften auch auf andere Gebiete ausdehnen, die mit ihrem Zweck in direktem oder indirektem Zusammenhang stehen.</p>	Artikel 2 – Zweck <p>1 Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und die Veräusserung von direkten und indirekten die Beteiligungen an Gesellschaften, in irgendwelcher Form an Gesellschaften aller Art, welche insbesondere solcher, die auf dem Gebiet des r Gesundheitswesens Chemie, der Energie oder auf verwandten Gebieten in irgendeiner Art tätig sind, sowie die Ausübung aller im Zusammenhang mit solchen Beteiligungen erforderlichen oder zweckdienlichen kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten. Die Gesellschaft darf auch direkt in den obgenannten Geschäftsfeldern aktiv tätig werden.</p> <p>2 Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften auch auf andere Gebiete ausdehnen, die mit ihrem Zweck in direktem oder indirektem Zusammenhang stehen.</p> <p>3 Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten oder in solche investieren und alle Geschäfte tätigen und Verträge eingehen, die direkt oder indirekt mit ihrem Zweck in Zusammenhang stehen. Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Grundeigentum und andere materielle oder immaterielle Vermögenswerte erwerben, belasten, veräussern und verwalten. Sie kann auch Finanzierungen für eigene oder fremde Rechnung vornehmen sowie für die Verbindlichkeiten von Tochtergesellschaften und Dritten Garantien und Bürgschaften eingehen und Sicherheiten stellen.</p>
Artikel 3 – Dauer <p>Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.</p>	Artikel 3 – Dauer <p>[Artikel 3 unverändert]</p>

Geltende Statuten

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

II – Aktienkapital

Artikel 4 – Aktienkapital

- 1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 74 468 752, eingeteilt in 74 468 752 voll liberierte Namenaktien zu je CHF 1 Nennwert.
- 2 Durch Beschluss der Generalversammlung können Namenaktien in Inhaberaktien und Inhaberaktien in Namenaktien umgewandelt werden.

Artikel 4^{bis} – Bedingtes Kapital

- 1 Das Aktienkapital der Gesellschaft kann sich durch Ausgabe von höchstens 7 500 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 um höchstens CHF 7 500 000 erhöhen durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, welche in Verbindung mit Anleihs- oder ähnlichen Obligationen der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften eingeräumt werden. Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Zum Bezug sind die jeweiligen Inhaber von Wandel- und/oder Optionsrechten berechtigt. Die Wandel- und/oder Optionsbedingungen sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.
- 2 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, bei der Ausgabe von Anleihs- oder ähnlichen Obligationen, mit denen Wandel- und/oder Optionsrechte verbunden sind, das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre zu beschränken oder aufzuheben, falls solche Wandel- und/oder Optionsanleihen dienen
 - a) zur Finanzierung (einschliesslich Refinanzierung) des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft oder
 - b) zur Emission von Wandel- und/oder Optionsanleihen auf nationalen und internationalen Kapitalmärkten.
- 3 Soweit das Vorwegzeichnungsrecht ausgeschlossen ist, sind,
 - a) die Anleihs- oder ähnlichen Obligationen zu Marktbedingungen im Publikum (einschliesslich der marktüblichen Standard-Verwässerungsschutzklauseln) zu platzieren,
 - b) die Ausübungsfrist der Wandelrechte auf höchstens zehn Jahre und jene der Optionsrechte auf höchstens fünf Jahre ab dem Zeitpunkt der Anleihsmission anzusetzen und
 - c) der Ausübungspreis für die neuen Aktien mindestens entsprechend den Marktbedingungen im Zeitpunkt der Anleihsmission festzulegen.
- 4 Der Erwerb von Aktien durch die Ausübung von Wandel und/oder Optionsrechten sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen der Beschränkung von Artikel 6 dieser Statuten.

Artikel 4 – Aktienkapital

- 1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 74 468 752, eingeteilt in 74 468 752 voll liberierte Namenaktien zu je CHF 1 Nennwert.
- ~~2 Durch Beschluss der Generalversammlung können Namenaktien in Inhaberaktien und Inhaberaktien in Namenaktien umgewandelt werden.~~

Artikel 4^{bis} – Bedingtes Kapital

- 1 Das Aktienkapital der Gesellschaft kann sich durch Ausgabe von höchstens 7 500 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 um höchstens CHF 7 500 000 erhöhen durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, welche in Verbindung mit Anleihs- oder ähnlichen Obligationen der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften eingeräumt werden. Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Zum Bezug sind die jeweiligen Inhaber von Wandel- und/oder Optionsrechten berechtigt. [Die Ausübung der Wandel- und/oder Optionsrechte, sowie der Verzicht auf diese, hat mittels schriftlicher Erklärung an die Gesellschaft oder in einer anderen, vom Verwaltungsrat festgelegten Form zu erfolgen.](#) Die Wandel- und/oder Optionsbedingungen sind durch den Verwaltungsrat festzulegen.

[Artikel 4^{bis} Abs. 2–4 unverändert]

..>

Geltende Statuten

Artikel 4^{ter} – Genehmigtes Kapital

- 1 Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, das Aktienkapital der Gesellschaft jederzeit bis zum 6. Mai 2023 durch Ausgabe von höchstens 7 500 000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 um höchstens CHF 7 500 000 zu erhöhen.
- 2 Ausgabepreis, Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der zu leistenden Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt.
- 3 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise zu beschränken oder aufzuheben
 - a) bei der Ausgabe von Aktien für die Beteiligung von strategischen Partnern;
 - b) für die ganze oder teilweise Übernahme von Gesellschaften, Beteiligungen und Immaterialgüterrechten oder für die Finanzierung und/oder Refinanzierung solcher Transaktionen;
 - c) für die Gewährung einer Mehrzuteilungsoption („Greenshoe“-Option) von bis zu 20% des Erstangebotes an die Konsortialführer im Zusammenhang mit einer Platzierung von Aktien zum Marktpreis;
 - d) für eine schnelle und flexible Kapitalbeschaffung, die ohne den Ausschluss der gesetzlichen Bezugsrechte der bestehenden Aktionäre kaum möglich wäre; oder
 - e) bei anderen wichtigen Gründen im Sinne von Art. 652b Abs. 2 des Schweizerischen Obligationenrechtes.

Werden eingeräumte Bezugsrechte nicht ausgeübt, kann der Verwaltungsrat die betreffenden Aktien im Sinne der Gesellschaft verwenden.
- 4 Die neuen Aktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 6 dieser Statuten.

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

Artikel 4^{ter} – Genehmigtes Kapital Kapitalband

- 1 Der Verwaltungsrat wird ermächtigt, ~~das Aktienkapital der Gesellschaft~~ jederzeit bis zum 65. Mai 2028³ innerhalb der Obergrenze von CHF 85 635 000, entsprechend 85 635 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1, und der Untergrenze von CHF 67 050 000, entsprechend 67 050 000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1, eine oder mehrere Erhöhungen und/oder Herabsetzungen des Aktienkapitals vorzunehmen ~~durch Ausgabe von höchstens 7 500 000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 um höchstens CHF 7 500 000 zu erhöhen.~~ Ausgehend vom aktuell im Handelsregister eingetragenen Aktienkapital entspricht dies netto einer Erhöhung von bis zu 11 166 248 vollständig liberierten Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 bzw. einer Vernichtung von bis zu 7 418 752 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1
- 2 Im Falle einer Kapitalerhöhung gilt Folgendes:
 - a) ~~2~~ Anzahl Aktien, Zeitpunkt der Ausgabe von neuen Aktien, Ausgabepreis, Bedingungen der Bezugsrechtsausübung, Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der zu leistenden Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt. ~~Betreffend Art der zu leistenden Einlagen ist der Verwaltungsrat namentlich auch ermächtigt, eine Kapitalerhöhung durch Umwandlung von frei verwendbaren Reserven (einschliesslich Gewinnvortrag) in Aktienkapital vorzunehmen. Der Verwaltungsrat kann neue Aktien mittels Festübernahme durch eine Finanzinstitution, ein Konsortium von Finanzinstitutionen oder einen anderen Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre ausgeben. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, den Handel mit Bezugsrechten auf die neuen Aktien zu beschränken oder zu untersagen. 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.~~
 - (i) ~~a)~~ bei der Ausgabe von Aktien für die Beteiligung von strategischen Partnern;
 - (ii) ~~b)~~ für die ganze oder teilweise Übernahme von Gesellschaften, Beteiligungen oder Immaterialgüterrechten, ~~für andere Investitionsvorhaben~~ oder für die Finanzierung und/oder Refinanzierung solcher Transaktionen;
 - (iii) ~~c)~~ für die Ausgabe von Aktien an internationalen Kapitalmärkten oder für die Gewährung einer Mehrzuteilungsoption („Greenshoe“-Option) von bis zu 20% des Erstangebotes an die Konsortialführer im Zusammenhang mit einer Platzierung von Aktien ~~zum Marktkonditionen~~ ~~Marktpreis~~;
 - (iv) ~~d)~~ für eine schnelle und flexible Kapitalbeschaffung, die ohne den Ausschluss der gesetzlichen Bezugsrechte der bestehenden Aktionäre kaum möglich wäre;
 - b) ~~3~~ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise zu beschränken oder aufzuheben ~~und einzelnen Aktionären, Dritten, der Gesellschaft oder einer von ihr kontrollierten Gesellschaft zuzuweisen~~
 - (i) ~~a)~~ bei der Ausgabe von Aktien für die Beteiligung von strategischen Partnern;
 - (ii) ~~b)~~ für die ganze oder teilweise Übernahme von Gesellschaften, Beteiligungen oder Immaterialgüterrechten, ~~für andere Investitionsvorhaben~~ oder für die Finanzierung und/oder Refinanzierung solcher Transaktionen;
 - (iii) ~~c)~~ für die Ausgabe von Aktien an internationalen Kapitalmärkten oder für die Gewährung einer Mehrzuteilungsoption („Greenshoe“-Option) von bis zu 20% des Erstangebotes an die Konsortialführer im Zusammenhang mit einer Platzierung von Aktien ~~zum Marktkonditionen~~ ~~Marktpreis~~;
 - (iv) ~~d)~~ für eine schnelle und flexible Kapitalbeschaffung, die ohne den Ausschluss der gesetzlichen Bezugsrechte der bestehenden Aktionäre kaum möglich wäre;

•>

Geltende Statuten

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

Artikel 4^{quater}

Die Kapitalerhöhungen gemäss Artikel 4^{bis} und 4^{ter} dieser Statuten über jeweils höchstens 7 500 000 vollständig zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 dürfen das Aktienkapital der Gesellschaft insgesamt um höchstens CHF 7 500 000 erhöhen.

- (v) e) 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, wobei solche Kapitalerhöhungen das Aktienkapital der Gesellschaft nur um höchstens 5% des im Zeitpunkt der jeweiligen Beschlussfassung im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals, jedenfalls aber nur um höchstens 3 723 000 voll liberierte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1, erhöhen dürfen; oder
- (vi) bei anderen wichtigen Gründen im Sinne von Art. 652b Abs. 2 des Schweizerischen Obligationenrechtes.
- c) ~~4~~ Die Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der neuen Aktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 6 dieser Statuten.
- 3 Im Falle einer Kapitalherabsetzung bestimmt der Verwaltungsrat, soweit erforderlich, die Zahl der zu vernichtenden Aktien und die Verwendung des Herabsetzungsbetrags. Erwerb und Halten von zur Vernichtung unter dem Kapitalband zurückgekauften Aktien unterliegen, soweit gesetzlich zulässig, nicht der 10%-Schwelle für eigene Aktien im Sinne von Art. 659 Abs. 1 OR.
- 4 Der Verwaltungsrat ist auch ermächtigt, eine Kapitalerhöhung durch Nennwerterhöhung oder eine Kapitalherabsetzung durch Nennwertreduktion innerhalb des Kapitalbands durchzuführen oder eine gleichzeitige Reduktion und Wiedererhöhung vorzunehmen. Im Fall einer Nennwerterhöhung oder -reduktion setzt der Verwaltungsrat den neuen Nennwert der Aktien fest und passt sämtliche Bestimmungen der Statuten, die sich auf den Nennwert einer Aktie beziehen, sowie die Anzahl Aktien mit neuem Nennwert, welcher der festen betragsmässigen Ober- und Untergrenze des Kapitalbands nach Abs. 1 entsprechen, entsprechend an.
- 5 Im Falle einer Erhöhung oder Herabsetzung unter dem Kapitalband führt der Verwaltungsrat die Anzahl Aktien gemäss Abs. 1 Satz 2 gestützt auf das angepasste Aktienkapital nach.

Artikel 4^{quater} – Limitierung der Kapitalerhöhungen auf einer bezugsrechtslosen Basis

Die Kapitalerhöhungen gemäss Artikel 4^{bis} und 4^{ter} dieser Statuten ~~über jeweils höchstens 7 500 000 vollständig zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1~~ dürfen das Aktienkapital der Gesellschaft zwischen dem 5. Mai 2023 und dem 5. Mai 2028 insgesamt ~~um höchstens CHF 7 500 000~~ nur um höchstens 10% des im Zeitpunkt der jeweiligen Beschlussfassung im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals, jedenfalls aber nur um höchstens 7 500 000 voll liberierte Namenaktien auf einer "bezugsrechtslosen Basis" erhöhen. Für Zwecke dieser Bestimmung gilt als Erhöhung auf einer "bezugsrechtslosen Basis":

- (i) die Ausgabe von Anlehens- oder ähnlichen Obligationen, für welche bedingtes Aktienkapital gemäss Art. 4^{bis} Abs. 1 der Statuten unter Beschränkung oder Aufhebung der Vorwegzeichnungsrechte verwendet wurde oder werden soll; oder
- (ii) die Ausgabe von Aktien unter dem Kapitalband, für welche die Bezugsrechte gestützt auf Art. 4^{ter} Abs. 2 lit. b dieser Statuten beschränkt oder aufgehoben wurden.

••>

Geltende Statuten

Artikel 5 – Aktien

- 1 Die Namenaktien der Gesellschaft werden vorbehaltlich von Absatz 2 als Wertrechte (im Sinne des Obligationenrechtes) und Bucheffekten (im Sinne des Bucheffektengesetzes) ausgestaltet. Sie können in diesem Fall soweit Schweizer Recht zur Anwendung gelangt nur nach den Vorschriften des Bucheffektengesetzes übertragen werden.
- 2 Der Aktionär kann, nachdem er im Aktienbuch eingetragen wurde, von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über seine Namenaktien verlangen. Der Aktionär hat aber keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden für Namenaktien. Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit Urkunden (Einzelurkunden, Zertifikate oder eine Globalurkunde) für Namenaktien drucken und ausliefern. Sie kann als Bucheffekten ausgestaltete Namenaktien aus dem entsprechenden Verwahrungssystem zurückziehen. Mit der Zustimmung des Aktionärs kann die Gesellschaft ausgegebene Urkunden, die bei ihr eingeliefert werden, ersatzlos streichen.

Artikel 6 – Aktienbuch, Nominees

- 1 Die Gesellschaft führt ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser der Namenaktien mit Namen, Adresse und Staatsangehörigkeit eingetragen werden. Als Aktionär oder Nutzniesser gilt gegenüber der Gesellschaft nur, wer im Aktienbuch gültig eingetragen ist.
- 2 Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch hin ohne Begrenzung als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, diese Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben.
- 3 Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Aktien für eigene Rechnung zu halten (nachstehend Nominees), werden ohne weiteres bis maximal 2% des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen. Über diese Limite hinaus werden Namenaktien von Nominees nur dann mit Stimmrecht eingetragen, wenn der betreffende Nominee die Namen, Adressen, Staatsangehörigkeiten und Aktienbestände derjenigen Personen bekannt gibt, für deren Rechnung er 0,5% oder mehr des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals hält.
- 4 Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des eingetragenen Aktionärs oder Nominees Eintragungen im Aktienbuch mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung streichen, wenn diese durch falsche Angaben zustande gekommen sind. Der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden.
- 5 Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten und trifft die zur Einhaltung der vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen. Er ist ermächtigt, mit Nominees Vereinbarungen über deren Meldepflichten abzuschliessen.
- 6 Die Bestimmungen dieses Artikels 6 gelten auch für Aktien, die über die Ausübung eines Bezugs-, Options- oder Wandelrechts gezeichnet oder erworben werden.

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

Artikel 5 – Aktien

[Artikel 5 unverändert]

Artikel 6 – Aktienbuch, Nominees

[Artikel 6 unverändert]

Geltende Statuten

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

III – Gesellschaftsorgane
A – Generalversammlung

Artikel 7 – Befugnisse der Generalversammlung

- 1 Die Generalversammlung ist das oberste Organ der Gesellschaft.
- 2 Der Generalversammlung stehen folgende unübertragbare Befugnisse zu:
 - a) Festsetzung und Änderung der Statuten;
 - b) Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrats, des Präsidenten des Verwaltungsrats, der Mitglieder des Vergütungsausschusses, der Revisionsstelle und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;
 - c) Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung;
 - d) Genehmigung der Jahresrechnung der Gesellschaft sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns der Gesellschaft, insbesondere Festsetzung der Dividende;
 - e) Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung gemäss Art. 22 dieser Statuten;
 - f) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats;
 - g) Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch Gesetz oder Statuten vorbehalten sind oder die ihr vom Verwaltungsrat vorgelegt werden.

Artikel 8 – Generalversammlungsarten

- 1 Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahrs statt, ausserordentliche Generalversammlungen werden je nach Bedürfnis einberufen.
- 2 Ausserdem müssen ausserordentliche Generalversammlungen auf Beschluss einer Generalversammlung einberufen werden oder wenn es ein oder mehrere Aktionäre, welche zusammen mindestens 5% des Aktienkapitals vertreten, schriftlich unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge verlangen.

Artikel 9 – Traktandierungsrecht

Ein oder mehrere Aktionäre, die zusammen Aktien im Nennwert von CHF 100 000.00 vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen. Ein entsprechendes Gesuch ist dem Verwaltungsrat mindestens vierzig Tage vor der Generalversammlung schriftlich und unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge einzureichen.

Artikel 7 – Befugnisse der Generalversammlung

[Artikel 7 Abs. 1 unverändert]

- 2 Der Generalversammlung stehen folgende unübertragbare Befugnisse zu:
 - a) Festsetzung und Änderung der Statuten;
 - b) Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrats, des Präsidenten des Verwaltungsrats, der Mitglieder des Vergütungsausschusses, der Revisionsstelle und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;
 - c) Genehmigung des Lageberichts und der Konzernrechnung **und des Berichts über nicht-finanzielle Belange;**
 - d) Genehmigung der Jahresrechnung der Gesellschaft sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns der Gesellschaft, insbesondere Festsetzung der Dividende **(einschliesslich einer allfälligen Rückzahlung von gesetzlichen Kapitalreserve sowie der Genehmigung von Zwischendividenden und des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses);**
 - e) Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung gemäss Art. 22 dieser Statuten;
 - f) Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung;
 - g) Dekotierung der Beteiligungspapiere der Gesellschaft; und
 - h) **g)** Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch Gesetz oder Statuten vorbehalten sind oder die ihr vom Verwaltungsrat vorgelegt werden.

Artikel 8 – Generalversammlungsarten

[Artikel 8 unverändert]

Artikel 9 – Traktandierungsrecht

Ein oder mehrere Aktionäre, die **alleine oder** zusammen mit mindestens 0.134 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen an der Gesellschaft beteiligt sind, **Aktien im Nennwert von CHF 100'000.00 vertreten;** können vom Verwaltungsrat mindestens vierzig **45** Tage vor der Generalversammlung schriftlich

- a) die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes, unter gleichzeitiger Angabe der Anträge, verlangen; oder
- b) verlangen, dass Anträge zu Verhandlungsgegenständen in die Einberufung der Generalversammlung aufgenommen werden.

~~Ein entsprechendes Gesuch ist dem Verwaltungsrat mindestens vierzig Tage vor der Generalversammlung schriftlich und unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge einzureichen.~~

Für den Fall, dass Aktionäre mit der Traktandierung oder den Anträgen eine Begründung einreichen, soll diese kurz, klar und prägnant formuliert werden.

Geltende Statuten

Artikel 10 – Einberufung

- 1 Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle sowie in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen, spätestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag, durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt einberufen.
- 2 In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrats und gegebenenfalls der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstands verlangt haben.
- 3 Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.
- 4 Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.
- 5 Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Vergütungsbericht und die entsprechenden Revisionsberichte am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen.

Artikel 11 – Vorsitz der Generalversammlung, Protokoll, Stimmzähler

- 1 Die Generalversammlung findet am Sitz der Gesellschaft statt, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes bestimmt. Der Präsident des Verwaltungsrats oder bei dessen Verhinderung ein Vizepräsident oder ein anderes vom Verwaltungsrat hierfür bezeichnetes Mitglied führt den Vorsitz und ernennt einen Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.
- 2 Über die Verhandlungen wird ein Protokoll aufgenommen, welches vom Vorsitzenden, vom Protokollführer und von den Stimmzählern zu unterzeichnen ist.

Artikel 12 – Vertretung der Aktionäre

- 1 Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, seinen gesetzlichen Vertreter oder mittels schriftlicher Vollmacht durch einen anderen stimmberechtigten Aktionär vertreten lassen.
- 2 Der Verwaltungsrat regelt die Anforderungen an die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung und an die Vollmachten und Weisungen.
- 3 Die Generalversammlung wählt den unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.
- 4 Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, wird dieser für die nächste Generalversammlung vom Verwaltungsrat bezeichnet.

Artikel 13 – Stimmrecht

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

••>

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

Artikel 10 – Einberufung

- 1 Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle sowie in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen, spätestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag, durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt einberufen. **Der Inhalt der Einberufung richtet sich nach dem Gesetz.**
- 2 **Der Verwaltungsrat oder ein anderes Organ, das die Generalversammlung ordnungsgemäss einberuft, bestimmt Ort und Zeit der Generalversammlung. In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrats und gegebenenfalls der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstands verlangt haben.**
- 3 Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; **ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung vorbehalten bleiben Beschlüsse, die nach Gesetz keiner vorgängigen Traktandierung bedürfen.**
- 4 Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.
- 5 ~~Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht, der Vergütungsbericht, und die entsprechenden Revisionsberichte am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen.~~

Artikel 11 – Vorsitz der Generalversammlung, Protokoll, Stimmzähler

- 1 ~~Die Generalversammlung findet am Sitz der Gesellschaft statt, sofern der Verwaltungsrat nichts anderes bestimmt.~~ Der Präsident des Verwaltungsrats oder bei dessen Verhinderung ein Vizepräsident oder ein anderes vom Verwaltungsrat hierfür bezeichnetes Mitglied führt den Vorsitz und ernennt einen Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

[Artikel 11 Abs. 2 unverändert]

Artikel 12 – Vertretung der Aktionäre

- 1 Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung nur durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, seinen gesetzlichen Vertreter oder mittels schriftlicher Vollmacht durch einen **Vertreter seiner Wahl** ~~anderen stimmberechtigten Aktionär~~ vertreten lassen.

[Artikel 12 Abs. 2–4 unverändert]

Artikel 13 – Stimmrecht

[Artikel 13 unverändert]

Geltende Statuten

Artikel 14 – Beschlüsse, Wahlen

- 1 Die Generalversammlung beschliesst und wählt, soweit das Gesetz es nicht anders vorschreibt, mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen.
- 2 Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen offen, es sei denn, dass die Generalversammlung schriftliche oder elektronische Abstimmung respektive Wahl beschliesst oder der Vorsitzende diese anordnet.
- 3 Der Vorsitzende kann eine Wahl oder Abstimmung wiederholen lassen, sofern nach seiner Meinung Zweifel am Abstimmungsergebnis bestehen. In diesem Fall gilt die vorausgegangene Wahl oder Abstimmung als nicht geschehen.

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

Artikel 14 – Beschlüsse, Wahlen

[Artikel 14 unverändert]

B – Verwaltungsrat

Artikel 15 – Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder

Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens fünf Mitgliedern.

Artikel 15 – Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder

[Artikel 15 unverändert]

Artikel 16 – Amtsdauer

- 1 Die Generalversammlung wählt die Verwaltungsratsmitglieder und den Präsidenten einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
- 2 Wiederwahl ist möglich.

Artikel 16 – Amtsdauer

[Artikel 16 unverändert]

Artikel 17 – Konstituierung des Verwaltungsrats

- 1 Vorbehältlich der Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats und der Mitglieder des Vergütungsausschusses konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er wählt aus seiner Mitte einen oder mehrere Vizepräsidenten. Er bezeichnet seinen Sekretär, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht.
- 2 Ist das Amt des Präsidenten vakant, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer aus seiner Mitte einen neuen Präsidenten.

Artikel 17 – Konstituierung des Verwaltungsrats

- 1 Vorbehältlich der Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats und der Mitglieder des Vergütungsausschusses konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er **wählt kann** aus seiner Mitte einen oder mehrere Vizepräsidenten. **Er bezeichnet s wählen und** einen Sekretär **bezeichnen**, welcher nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht.

[Artikel 17 Abs. 2 unverändert]

Artikel 18 – Befugnisse des Verwaltungsrats

- 1 Der Verwaltungsrat leitet alle Geschäfte der Gesellschaft, soweit sie nicht der Generalversammlung vorbehalten oder im Organisationsreglement übertragen worden sind (Artikel 19).
- 2 Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:
 - a) die Oberleitung der Gesellschaft, insbesondere Führung, Verwaltung und Überwachung der Geschäfte, und die Erteilung der nötigen Weisungen;
 - b) die Festlegung der Organisation in einem Organisationsreglement;
 - c) die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;
 - d) die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und Festlegung ihrer Zeichnungsberechtigung;
 - e) die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
 - f) die Erstellung des Geschäftsberichts und des Vergütungsberichts sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
 - g) die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;

Artikel 18 – Befugnisse des Verwaltungsrats

[Artikel 18 Abs. 1 unverändert]

- 2 Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:
 - a) die Oberleitung der Gesellschaft, insbesondere Führung, Verwaltung und Überwachung der Geschäfte, und die Erteilung der nötigen Weisungen;
 - b) die Festlegung der Organisation in einem Organisationsreglement
 - c) die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;
 - d) die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und Festlegung ihrer Zeichnungsberechtigung;
 - e) die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
 - f) die Erstellung des Geschäftsberichts und des Vergütungsberichts, **des Berichts über nichtfinanzielle Belange und weiterer Berichte, welche zwingend vom Verwaltungsrat zu genehmigen sind**, sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
 - g) **Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und** die Benachrichtigung des **Richters Gerichts** im Falle der Überschuldung;



Geltende Statuten

- h) die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht voll liberierte Aktien;
- i) die Beschlussfassung über die Erhöhung des Aktienkapitals, soweit diese in der Kompetenz des Verwaltungsrats liegt (Art. 651 Abs. 4 OR), sowie die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;
- j) andere durch Gesetz oder Statuten dem Verwaltungsrat vorbehaltenen Aufgaben und Befugnisse.

Artikel 19 – Übertragung von Befugnissen, Organisationsreglement

- 1 Der Verwaltungsrat kann unter Vorbehalt von Artikel 18 Absatz 2 die Geschäftsführung nach Massgabe eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an eines oder mehrere seiner Mitglieder (Delegierte), an Ausschüsse des Verwaltungsrats, an die Geschäftsleitung oder an andere Dritte, die nicht Aktionäre zu sein brauchen, übertragen.
- 2 Das vom Verwaltungsrat zu erlassende Organisationsreglement regelt die Organisation des Verwaltungsrats (einschliesslich Einberufung und Traktandierung der Sitzungen, Beschlussfähigkeit, Beschlussfassung, Protokollierung, etc.) und die Verteilung seiner Befugnisse, setzt allfällige Alters- und Amtszeitbegrenzungen für die Verwaltungsratsmitglieder fest und bestimmt die Kompetenzen und Pflichten der Geschäftsleitung.

Artikel 20 – Vergütungsausschuss

- 1 Der Vergütungsausschuss besteht aus mindestens drei Mitgliedern des Verwaltungsrats.
- 2 Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.
- 3 Bei Vakanzen im Vergütungsausschuss ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer Ersatzmitglieder aus seiner Mitte.
- 4 Der Verwaltungsrat wählt den Präsidenten des Vergütungsausschusses. Im Übrigen regelt der Verwaltungsrat in einem Reglement die Organisation und Beschlussfassung des Vergütungsausschusses.
- 5 Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik und -richtlinien der Gesellschaft und der Leistungsziele sowie bei der Vorbereitung der Anträge zuhanden der Generalversammlung betreffend die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung, und kann dem Verwaltungsrat Vorschläge zu weiteren Vergütungsfragen unterbreiten.
- 6 Der Verwaltungsrat legt in einem Reglement fest, für welche Funktionen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Vergütungsausschuss Vorschläge für die Leistungsziele und Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung unterbreitet und für welche Funktionen der Vergütungsausschuss im Rahmen der Statuten und der vom Verwaltungsrat erlassenen Vergütungsrichtlinien solche Leistungsziele und Vergütungen festsetzt.
- 7 Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben und Befugnisse zuweisen.

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

- h) die Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht voll liberierte Aktien;
- i) die Beschlussfassung über die ~~Erhöhung des Aktienkapitals, soweit diese in der Kompetenz des Verwaltungsrats liegt (Art. 651 Abs. 4 OR);~~ sowie die Feststellung von Kapital~~veränderungen~~~~erhöhungen~~ und daraus folgende Statutenänderungen;
- j) andere durch Gesetz oder Statuten dem Verwaltungsrat vorbehaltenen Aufgaben und Befugnisse.

Artikel 19 – Übertragung von Befugnissen, Organisationsreglement

- 1 Der Verwaltungsrat kann unter Vorbehalt von Artikel 18 Absatz 2 ~~Befugnisse~~ und die Geschäftsführung nach Massgabe eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an eines oder mehrere seiner Mitglieder (Delegierte), an Ausschüsse des Verwaltungsrats, an die Geschäftsleitung oder an andere Dritte, die nicht Aktionäre zu sein brauchen, übertragen.
- 2 Das vom Verwaltungsrat zu erlassende Organisationsreglement regelt die Organisation des Verwaltungsrats (einschliesslich Einberufung und Traktandierung der Sitzungen, Beschlussfähigkeit, Beschlussfassung, Protokollierung, etc., ~~wobei die Verwendung elektronischer Mittel mit oder ohne Tagungsort zulässig ist~~) und die Verteilung seiner Befugnisse, setzt allfällige Alters- und Amtszeitbegrenzungen für die Verwaltungsratsmitglieder fest und bestimmt die Kompetenzen und Pflichten der Geschäftsleitung.

Artikel 20 – Vergütungsausschuss

[Artikel 20 unverändert]

Geltende Statuten

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

C – Revisionsstelle

Artikel 21 – Amtsdauer, Befugnisse und Pflichten

Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Ihr obliegen die ihr vom Gesetz zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

Artikel 21 – Amtsdauer, Befugnisse und Pflichten

Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle für **jeweils eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung** ein Geschäftsjahr. Ihr obliegen die ihr vom Gesetz zugewiesenen Befugnisse und Pflichten.

IV – Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Artikel 22 – Genehmigung der Vergütungen durch die Generalversammlung

- 1 Die Generalversammlung genehmigt jährlich die Anträge des Verwaltungsrats in Bezug auf:
 - a) den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats für die Periode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
 - b) den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für die Periode vom 1. Juli des laufenden Jahres bis und mit 30. Juni des folgenden Jahres;
 - c) den Gesamtbetrag der variablen kurzfristigen Vergütung der Geschäftsleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr; und
 - d) den maximalen Gesamtbetrag der variablen langfristigen Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr.
- 2 Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung Anträge in Bezug auf die (maximalen) Gesamtbeträge oder einzelne Vergütungselemente für andere Zeitperioden und/oder in Bezug auf Zusatzbeträge für besondere Vergütungselemente sowie zusätzliche bedingte Anträge zur Genehmigung vorlegen.
- 3 Lehnt die Generalversammlung einen Antrag des Verwaltungsrats ab, setzt der Verwaltungsrat den entsprechenden (maximalen) Gesamtbetrag fest, unter folgenden Bedingungen:
 - a) der Verwaltungsrat berücksichtigt:
 - (i) den beantragten Gesamtvergütungsbetrag;
 - (ii) die Entscheidung der Generalversammlung und, soweit dem Verwaltungsrat bekannt, die wesentlichen Gründe für die Ablehnung; und
 - (iii) die Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft; und
 - b) der Verwaltungsrat unterbreitet den so festgesetzten (maximalen) Gesamtbetrag einer ordentlichen oder ausserordentlichen Generalversammlung zur Genehmigung. Anstelle eines (maximalen) Gesamtbetrags kann der Verwaltungsrat mehrere (maximale) Teilbeträge festsetzen.
- 4 Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können vor der Genehmigung durch die Generalversammlung unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung durch eine Generalversammlung Vergütungen ausrichten.

Artikel 22 – Genehmigung der Vergütungen durch die Generalversammlung

- 1 Die Generalversammlung genehmigt jährlich die Anträge des Verwaltungsrats in Bezug auf:
 - a) den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats für die Periode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
 - b) den maximalen Gesamtbetrag der fixen **und der variablen langfristigen** Vergütung der Geschäftsleitung für **das folgende Geschäftsjahr** die Periode vom 1. Juli des laufenden Jahres bis und mit 30. Juni des folgenden Jahres; **und**
 - c) den Gesamtbetrag der variablen kurzfristigen Vergütung der Geschäftsleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr. ~~und~~
 - ~~d) den maximalen Gesamtbetrag der variablen langfristigen Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr.~~

[Artikel 22 Abs. 2–4 unverändert]

- 5 Die ordentliche Generalversammlung stimmt jedes Jahr in einer Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht ab.

→

Geltende Statuten

Artikel 23 – Zusatzbetrag bei Veränderungen in der Geschäftsleitung

Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften sind ermächtigt, jeder Person, die während einer Periode, für welche die Generalversammlung die Vergütung der Geschäftsleitung bereits genehmigt hat, in die Geschäftsleitung eintritt oder innerhalb der Geschäftsleitung befördert wird, für diese Periode(n) einen Zusatzbetrag auszurichten, wenn die bereits genehmigten maximalen Gesamtbeträge für deren Vergütung nicht ausreichen. Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode für den CEO 35% und für jedes andere Mitglied der Geschäftsleitung 30% der jeweils letzten genehmigten (maximalen) Gesamtbeträge der Vergütung der Geschäftsleitung nicht übersteigen.

Artikel 24 – Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- 1 Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats besteht aus fixer Vergütung in der Form von Geld und/oder Aktien. Die Gesamtvergütung berücksichtigt Funktion und Verantwortungsstufe des Empfängers.
- 2 Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung besteht aus fixer und variabler Vergütung. Die fixe Vergütung umfasst das Grundgehalt und kann weitere Vergütungselemente und -leistungen umfassen. Die variable Vergütung kann eine kurzfristige und eine langfristige Vergütung umfassen. Die Gesamtvergütung berücksichtigt Funktion und Verantwortungsstufe des Empfängers.
- 3 Die kurzfristige Vergütung orientiert sich an Leistungswerten, die das Ergebnis der Gesellschaft, des Konzerns und/oder Teilen davon, im Vergleich zum Markt, anderen Unternehmen oder vergleichbaren Richtgrossen berechnete Ziele und/oder individuelle Ziele berücksichtigen, und deren Erreichung sich in der Regel während eines einjährigen Zeitraums bemisst. Die jährliche Zielhöhe der kurzfristigen Vergütung wird in Prozenten des Grundgehalts festgelegt. Je nach erreichter Leistung kann die Vergütung zwischen 0 und 200% der jährlichen Zielhöhe variieren.
- 4 Die langfristige Vergütung orientiert sich an Leistungswerten, die strategische Ziele der Gesellschaft und/oder des Konzerns berücksichtigen, und deren Erreichung sich in der Regel während eines mehrjährigen Zeitraums bemisst. Die jährliche Zielhöhe der langfristigen Vergütung wird in Prozenten des Grundgehalts festgelegt. Je nach erreichter Leistung kann die Anzahl aktienbasierter Zuteilungen zwischen 0 und 200% der jährlichen Zielhöhe variieren. Der Verwaltungsrat oder - soweit an ihn delegiert - der Vergütungsausschuss legt angemessene Vesting-, Ausübungs- und Verfallsbedingungen im Hinblick auf die Anbindung an die langfristigen Ziele der Gesellschaft fest. Vestingperioden betragen mindestens drei Jahre.
- 5 Der Verwaltungsrat oder - soweit an ihn delegiert - der Vergütungsausschuss legt Leistungswerte und Zielhöhen der kurz- und langfristigen Vergütung sowie deren Erreichung fest.
- 6 Die Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung kann in der Form von Geld, Aktien, Finanzinstrumenten oder Einheiten oder Sach- oder Dienstleistungen ausgerichtet werden.
- 7 Der Verwaltungsrat oder - soweit an ihn delegiert - der Vergütungsausschuss legt Zuteilungs-, Vesting-, Ausübungs- und Verfallsbedingungen fest; er kann vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie einem Kontrollwechsel oder der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsvertrages Vesting- und Ausübungsbedingungen weitergelten, 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 oder in der Form einer bedingten Kapitalerhöhung bereitstellen.

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

Artikel 23 – Zusatzbetrag bei Veränderungen in der Geschäftsleitung

Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften sind ermächtigt, jeder Person, die während einer Periode für welche die Generalversammlung die Vergütung der Geschäftsleitung bereits genehmigt hat, in die Geschäftsleitung eintritt ~~oder innerhalb der Geschäftsleitung befördert wird~~, für diese Periode(n) einen Zusatzbetrag auszurichten, wenn die bereits genehmigten maximalen Gesamtbeträge für deren Vergütung nicht ausreichen. Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode für den CEO 35% und für jedes andere Mitglied der Geschäftsleitung 30% der jeweils letzten genehmigten (maximalen) Gesamtbeträge der Vergütung der Geschäftsleitung nicht übersteigen.

Artikel 24 – Vergütungen der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

[Artikel 24 Abs. 1 – 6 unverändert]

- 7 **Nicht als Vergütungen, Darlehen oder Kredite gelten insbesondere die folgenden Positionen, die nicht zu den bewilligungspflichtigen Beträgen nach Art. 22 hinzugerechnet werden:**
 - a) Entschädigungen für Aufwendungen und steuerlich abzugsfähige Pauschalbeträge;
 - b) Prämien für Versicherungen, die im Interesse der Gesellschaft bezahlt werden;
 - c) unbedeutende Sachleistungen, allgemeine Leistungen an Arbeitnehmer und andere ähnliche Nebenleistungen; und
 - d) Entschädigungen, Vorschüsse und Versicherungen gemäss Absatz 8 dieses Artikels.

Geltende Statuten

- 8 Die Vergütung kann von der Gesellschaft oder von ihr kontrollierten Gesellschaften ausgerichtet werden.

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

- 8 Die Gesellschaft kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen die Mitglieder des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung für Schäden entschädigen, die ihnen durch Verwaltungs- oder Gerichtsverfahren oder durch Vergleiche im Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft entstanden sind oder Vorschüsse auf diese Beträge leisten oder Versicherungen abschliessen. Solche Entschädigungen, Vorschüsse und Versicherungen gelten nicht als Vergütung.
- 9 ~~7~~ Der Verwaltungsrat oder – soweit an ihn delegiert – der Vergütungsausschuss legt Zuteilungs-, Vesting-, Ausübungs- und Verfallsbedingungen fest; er kann vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie einem Kontrollwechsel oder der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsvertrages Vesting- und Ausübungsbedingungen weitergelten, 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 oder in der Form einer bedingten Kapitalerhöhung bereitstellen.
- 10 ~~8~~ Die Vergütung kann von der Gesellschaft oder von ihr kontrollierten Gesellschaften ausgerichtet werden.

V – Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Artikel 25 – Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- 1 Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern des Verwaltungsrats befristete oder unbefristete 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 befristete oder unbefristete 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 Konkurrenzverbote für die Zeit nach Beendigung eines Arbeitsvertrags mit einer Dauer von bis zu einem Jahr vereinbaren. Die Abgeltung eines solchen Konkurrenzverbots darf die letzte vor Ausscheiden an dieses Mitglied der Geschäftsleitung bezahlte fixe Jahresvergütung nicht übersteigen.

Artikel 25 – Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- 1 Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern des Verwaltungsrats befristete oder unbefristete Verträge über die Vergütung abschliessen. Die Dauer ~~dieser Verträge darf die~~ und ~~Beendigung richten sich nach~~ Amtsdauer ~~nicht überschreiten~~ und ~~Gesetz~~.

[Artikel 25 Abs. 2 unverändert]

- 3 Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können Konkurrenzverbote für die Zeit nach Beendigung eines Arbeitsvertrags ~~mit einer Dauer von bis zu einem Jahr~~ vereinbaren, ~~sofern es geschäftsmässig begründet ist~~. Die Abgeltung eines solchen Konkurrenzverbots darf die ~~durchschnittlich bezahlte fixe Jahresvergütung der letzten drei Geschäftsjahre letzte vor Ausscheiden an~~ dieses Mitglieds der Geschäftsleitung ~~bezahlte fixe Jahresvergütung~~ nicht übersteigen.

••>

Geltende Statuten

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

VI – Mandate Ausserhalb des Konzerns, Darlehen

Artikel 26 – Mandate ausserhalb des Konzerns

- 1 Kein Mitglied des Verwaltungsrats kann mehr als acht zusätzliche Mandate in börsenkotierten und nicht börsenkotierten Unternehmen, wovon nicht mehr als vier zusätzliche Mandate in börsenkotierten Unternehmen, wahrnehmen. Der Präsident des Verwaltungsrats darf nicht mehr als acht zusätzliche Mandate in börsenkotierten und nicht börsenkotierten Unternehmen, wovon nicht mehr als drei zusätzliche Mandate in börsenkotierten Unternehmen, wahrnehmen.
- 2 Kein Mitglied der Geschäftsleitung kann mehr als ein zusätzliches Mandat in einem börsenkotierten Unternehmen und zwei zusätzliche Mandate in nicht börsenkotierten Unternehmen wahrnehmen.
- 3 Die folgenden Mandate fallen nicht unter die Beschränkungen gemäss den vorstehenden Absätzen 1 und 2:
 - 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 Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung kann mehr als fünf solche Mandate wahrnehmen; und
 - c) Mandate in Vereinen, gemeinnützigen Stiftungen, Trusts sowie Personalfürsorgestiftungen. Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung kann mehr als zehn solche Mandate wahrnehmen.
- 4 Als Mandate gelten Mandate im obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter gemeinsamer Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen, gelten als ein Mandat.

Artikel 27 – Darlehen

Darlehen an ein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung dürfen nur zu Marktbedingungen gewährt werden und dürfen im Zeitpunkt der Gewährung die diesem Mitglied zuletzt bezahlte Gesamtjahresvergütung nicht übersteigen.

Artikel 26 – Mandate ausserhalb des Konzerns

- 1 Kein Mitglied des Verwaltungsrats ~~kann~~ darf mehr als acht zusätzliche Mandate in börsenkotierten und nicht börsenkotierten Unternehmen, wovon nicht mehr als vier zusätzliche Mandate in börsenkotierten Unternehmen, wahrnehmen. Der Präsident des Verwaltungsrats darf nicht mehr als acht zusätzliche Mandate in börsenkotierten und nicht börsenkotierten Unternehmen, wovon nicht mehr als drei zusätzliche Mandate in börsenkotierten Unternehmen, wahrnehmen.
- 2 Kein Mitglied der Geschäftsleitung ~~kann~~ darf mehr als ein zusätzliches Mandat in einem börsenkotierten Unternehmen und zwei zusätzliche Mandate in nicht börsenkotierten Unternehmen wahrnehmen.
- 3 Die folgenden Mandate fallen nicht unter die Beschränkungen gemäss den vorstehenden Absätzen 1 und 2, ~~sondern es gelten für sie die nachfolgenden Beschränkungen:~~
 - a) Mandate in Unternehmen, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren: ~~unbeschränkt.~~
 - b) Mandate, die auf Anordnung der Gesellschaft oder von ihr kontrollierten Gesellschaften ~~in nicht zum Konzern gehörenden Rechtseinheiten (einschliesslich in Pensionsfonds oder Joint Ventures) wahrgenommen werden: – Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung kann mehr als fünf solche Mandate wahrnehmen; und.~~
 - c) Mandate in Vereinen, ~~gemeinnützigen Stiftungen~~ Trusts sowie Personalfürsorgestiftungen, ~~Bildungseinrichtungen und ähnliche Organisationen (in allen Fällen nur, soweit sie ein Unternehmen mit wirtschaftlichen Zweck darstellen): – Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung kann mehr als zehn solche Mandate wahrnehmen.~~
- 4 Als Mandate gelten ~~jede Mitgliedschaft im Verwaltungsrat, in der Geschäftsleitung oder im Beirat, oder eine vergleichbare Funktion nach ausländischem Recht, eines Unternehmens mit wirtschaftlichem Zweck~~ Mandate im obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter gemeinsamer Kontrolle oder gleicher wirtschaftlicher Berechtigung stehen (~~einschliesslich Strukturen zur Verwaltung von Familienvermögen~~), gelten als ein Mandat.

Artikel 27 – Darlehen

[Artikel 27 unverändert]

VII – Geschäftsjahr, Geschäftsbericht und Gewinnverteilung

Artikel 28 – Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat festgelegt. Der Verwaltungsrat ist berechtigt, für die Konzernrechnung vorübergehend eine vom Geschäftsjahr abweichende Rechnungsperiode festzulegen.

Artikel 28 – Geschäftsjahr

[Artikel 28 unverändert]

••>

Geltende Statuten

Artikel 29 – Geschäftsbericht

Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr einen Geschäftsbericht, der sich aus der Jahresrechnung (bestehend aus Erfolgsrechnung, Bilanz, Geldflussrechnung und Anhang), dem Lagebericht und (vorbehaltlich Artikel 28) der Konzernrechnung zusammensetzt.

Artikel 30 – Verteilung des Bilanzgewinns

- 1 Die Generalversammlung beschliesst, unter Vorbehalt der gesetzlichen Bestimmungen, über die Verwendung des Bilanzgewinns der Gesellschaft, insbesondere die Festsetzung der Dividende.
- 2 Neben der gesetzlichen Reserve können weitere Reserven geschaffen werden.

VIII – Bekanntmachungen und Mitteilungen

Artikel 31 – Bekanntmachungen und Mitteilungen

- 1 Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt, dem Publikationsorgan der Gesellschaft.
- 2 Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch Brief an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen oder durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt.

IX – Auflösung der Gesellschaft

Artikel 32 – Auflösung

Für die Auflösung der Gesellschaft mit oder ohne Liquidation gelten die gesetzlichen Bestimmungen.

X – Streitigkeiten

[noch keine entsprechende Bestimmung in den Statuten]

Vorgeschlagene Änderungen der Statuten

Artikel 29 – Geschäftsbericht

[Artikel 29 unverändert]

Artikel 30 – Verteilung des Bilanzgewinns

[Artikel 30 unverändert]

Artikel 31 – Bekanntmachungen und Mitteilungen

- 1 **Sämtliche Mitteilungen Bekanntmachungen** der Gesellschaft **an die Aktionäre** erfolgen gültig durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt, dem Publikationsorgan der Gesellschaft.
- 2 Mitteilungen an die Aktionäre **erfolgen durch können stattdessen oder zusätzlich erfolgen (i) per Brief, der mit normaler Post an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen verschickt wird, oder (ii) per E-Mail oder in einer anderen Form, die der Verwaltungsrat für angemessen hält durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt.**

Artikel 32 – Auflösung

[Artikel 32 unverändert]

Artikel 33 – Gerichtsstand

Alle Streitigkeiten über Gesellschaftsangelegenheiten zwischen einem oder mehreren Aktionären und der Gesellschaft oder ihren Organen sowie zwischen der Gesellschaft und ihren Organen oder zwischen den Organen unter sich werden ausschliesslich durch die Gerichte am Sitz der Gesellschaft beurteilt.

Disclaimer

Lonza Group Ltd has its headquarters in Basel, Switzerland, and is listed on the SIX Swiss Exchange. It has a secondary listing on the Singapore Exchange Securities Trading Limited ("SGX-ST"). Lonza Group Ltd is not subject to the SGX-ST's continuing listing requirements but remains subject to Rules 217 and 751 of the SGX-ST Listing Manual.

© 2023 Lonza Ltd