

STATUTEN¹
der
Perlen Industrieholding AG

I. GRUNDLAGE

Artikel 1: Firma, Sitz

Unter der Firma

Perlen Industrieholding AG

besteht eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620 ff. OR mit Sitz in Root. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Artikel 2: Zweck

Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, Verwaltung und Veräusserung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmen aller Art.

Die Gesellschaft kann Tochtergesellschaften und Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten sowie Grundstücke erwerben, halten und veräussern.

ARTICLES OF ASSOCIATION¹
of
Perlen Industrieholding AG

I. GENERAL PROVISIONS

Article 1: Corporate Name, Registered Office

Under the corporate name

Perlen Industrieholding AG

a Company exists pursuant to art. 620 et seq. CO having its registered office in Root. The duration of the Company is unlimited.

Article 2: Purpose

The purpose of the Company is the acquisition, administration and disposition of participations in all kind of companies in Switzerland and abroad.

The Company may establish subsidiaries and branches in Switzerland and abroad and acquire, hold and sell real estate.

¹ Die deutsche Fassung der Statuten ist massgeblich / The German version of the Articles of Association is the governing version.



Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen sowie Mittel am Geld- und Kapitalmarkt aufnehmen und anlegen.

II. KAPITAL

Artikel 3: Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 300'000.00 und ist eingeteilt in 6'000'000 Namenaktien, je mit einem Nennwert von CHF 0.05. Die Aktien sind vollständig liberiert.

Artikel 4: Aktien

Die Gesellschaft gibt ihre Aktien in der Regel in der Form von Wertrechten aus. Ferner können die Aktien in Form von Wertpapieren (Einzelurkunden oder Aktienzertifikaten über mehrere Aktien) ausgegeben werden. Dem Verwaltungsrat steht es im Rahmen der gesetzlichen und statutarischen Vorgaben frei, die in einer dieser Formen ausgegebenen Namenaktien jederzeit und ohne Zustimmung der Aktionäre in eine andere Form umzuwandeln und hierzu die Aktionäre, Nutzniesser oder Pfandgläubiger aufzufordern, zur Umwandlung vorgesehene Urkunden bei der Gesellschaft oder bei einer durch die Gesellschaft bestimmten Stelle einzuliefern. Die Gesellschaft trägt dafür die Kosten.

Als Wertrechte ausgegebene Namenaktien werden als Bucheffekten (im Sinne des Bundesgesetzes vom 3. Oktober 2008 über Bucheffekten) geführt. Die Gesellschaft kann ausgegebene Aktientitel, die bei ihr eingeliefert werden, annullieren.

The Company may carry on all commercial, financial and other activities connected with the objects of the Company as well as raise and invest funds on the money and capital markets.

II. CAPITAL

Article 3: Capital

The share capital of the Company amounts to CHF 300,000.00 and is divided into 6,000,000 registered shares, with a par value of CHF 0.05 per share. The share capital is fully paid-in.

Article 4: Shares

The Company generally issues its shares in the form of uncertificated securities. The shares can also be issued in the form of certificated securities (share certificates which represent one or more shares in lieu of certificates for individual shares). The Board of Directors is free to convert the registered shares issued in one of these forms into another form at any time and without the consent of the shareholders within the framework of the legal and statutory provisions and to request the shareholders, usufructuaries or pledgees to submit the certificates intended for conversion to the company or to an office designated by the company. The company shall bear all costs incurred.

Registered shares issued as uncertificated securities are managed as intermediated securities (within the meaning of the Federal Intermediated Securities Act of 3 October 2008). The company may cancel issued shares that are surrendered to it.



Der Aktionär kann von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über seine Namenaktien verlangen. Der Aktionär hat jedoch keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Wertpapieren oder Umwandlung von in bestimmter Form ausgegebenen Namenaktien in eine andere Form.

Die Gesellschaft kann nicht verurkundete Aktien in einem separaten Buch (Wertrechtbuch) eintragen, in welchem Anzahl und Stückelung der nicht verurkundeten Aktien sowie die Aktionäre festgehalten werden. Mit dem Eintrag im Wertrechtbuch werden nicht verurkundete Aktien zu Wertrechten. Das Wertrechtbuch ist nicht öffentlich. Der Eintrag im Aktienbuch bewirkt keine Begründung von Wertrechten. Im Falle von Urkunden können Aktien bei einer Verwahrungsstelle hinterlegt werden.

Die Übertragung von verurkundeten Aktien oder Aktienzertifikaten hat mittels Übergabe der Urkunde und Indossament zu erfolgen. Eine Übertragung mittels Zession ist nicht gestattet.

Die Übertragung von Bucheffekten und die Bestellung von Sicherheiten an Bucheffekten richten sich nach den Bestimmungen des Bucheffektengesetzes. Eine Übertragung von Bucheffekten oder eine Bestellung von Sicherheiten an Bucheffekten durch Zession ist ausgeschlossen.

Nicht verurkundete Aktien einschliesslich daraus entspringende, nicht verurkundete Rechte sowie Wertrechte können, sofern keine Bucheffekten geschaffen wurden, nur durch Zession übertragen werden. Die Zession bedarf zu ihrer Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft.

A shareholder may at any time request from the Company the issuance of a confirmation regarding his or her registered shares. However, the shareholder is not entitled to the printing or delivery of securities or to the conversion of registered shares issued in a specific form into another form.

The company may enter uncertificated shares in a separate book (securities ledger), in which the number and denomination of the uncertificated shares and the shareholders are recorded. With the entry in the securities ledger, uncertificated shares become uncertificated securities. The securities ledger is not public. The entry in the share register does not create uncertificated securities. In the case of certificates, shares can be deposited with a depository.

The transfer of share certificates (representing one or several shares) has to be executed exclusively by way of endorsement together with delivery of the respective share certificates. In particular a transfer by way of assignment is null and void.

The transfer of intermediated securities and the creation of securities on intermediated securities are governed by the provisions of the Federal Intermediated Securities Act. The transfer of intermediated securities or the creation of securities on intermediated securities by assignment is excluded.

Uncertificated shares, including uncertificated rights and uncertificated securities arising therefrom, may only be transferred by assignment if no intermediated securities have been created. In order to be valid, the assignment must be notified to the company.



Das Eigentum oder die Nutzniessung an einer Aktie und jede Ausübung von Aktionärsrechten schliesst die Anerkennung der Gesellschaftsstatuten in der jeweils gültigen Fassung in sich.

Die Pflicht zur Unterbreitung eines öffentlichen Kaufangebots nach Art. 135 und 163 des Bundesgesetzes über die Finanzmarktinfrastrukturen und das Marktverhalten im Effekten- und Derivatehandel (Finanzmarktinfrastrukturgesetz, FinfraG) vom 19. Juni 2015 wird im Sinne von Artikel 125 Abs. 3 FinfraG wegbedungen (Opting-out).

Artikel 5: Aktienbuch

Der Verwaltungsrat führt ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse eingetragen werden. Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Aktionär oder als Nutzniesser nur anerkannt, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

Nach Anhörung des Betroffenen kann die Gesellschaft Eintragungen im Aktienbuch streichen, wenn diese durch falsche Angaben des Erwerbers zustande gekommen sind, oder wenn der Erwerber nicht mehr auf Rechnung des offengelegten Dritten handelt. Der Erwerber muss über die Streichung sofort informiert werden.

Der Verwaltungsrat führt ein Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen gemäss Art. 697I OR.

Der Aktionär hat die Meldepflichten gemäss Art. 697j OR einzuhalten.

The ownership or the usufruct of a share and each exercise of shareholders' rights automatically entails recognition of the version of the Articles of Association then in force.

The obligation to submit a public tender offer pursuant to art. 135 and 163 of the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading (Financial Market Infrastructure Act, FMIA) of 19 June 2015 is waived in accordance with art. 125 para. 3 FMIA (opting-out).

Article 5: Shareholders' Register

The board of directors shall maintain shareholders' register in which the names and addresses of the owners and usufructuaries shall be entered. Only those registered in the shareholders' register shall be recognized as shareholders or usufructuaries towards the Company.

The Company may, subject to prior consultation with the shareholder affected, cancel registrations in the share register, if such registration was based on untrue information given by the acquirer or, if the acquirer no longer acts on account of the third party disclosed. The shareholder shall be informed of the cancellation immediately.

The board of directors maintains a register of the beneficial owners which have been notified to the Company pursuant to art. 697I CO.

The shareholder shall comply with the reporting obligations pursuant to art. 697j CO.



III. ORGANISATION

A. GENERALVERSAMMLUNG

Artikel 6: Befugnisse

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

1. Festsetzung und Änderung der Statuten;
2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;
3. Genehmigung der Jahresrechnung, gegebenenfalls der Konzernrechnung und gegebenenfalls des Lageberichts, sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende;
4. Festsetzung der Zwischendividende und die Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses;
5. Beschlussfassung über die Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve;
6. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
7. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr durch den Verwaltungsrat in Übereinstimmung mit Gesetz und Statuten zum Entcheid vorgelegt werden.

III. ORGANIZATION

A. THE SHAREHOLDERS' MEETING

Article 6: Authorities

The shareholders' meeting is the supreme corporate body of the Company. It has the following non-transferable powers:

1. to adopt and amend the Articles of Association;
2. to elect and recall the members of the board of directors and the auditor;
3. to approve the annual report and the annual accounts as well as to pass resolutions regarding the allocation of profits as shown on the balance sheet, in particular to determine the dividends;
4. to determine the interim dividend and approve the interim financial statements required for this purpose;
5. to resolve on the repayment of the statutory capital reserve;
6. to grant discharge to the members of the board of directors;
7. to pass resolutions regarding issues which are reserved to the shareholders' meeting by law or by the Articles of Association or which are presented to it by the board of directors for decision in accordance with the law and the Articles of Association.



Artikel 7: Versammlungen

Die ordentliche Generalversammlung findet jedes Jahr innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt.

Ausserordentliche Generalversammlungen werden einberufen, so oft es notwendig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

Zu ausserordentlichen Generalversammlungen hat der Verwaltungsrat innerhalb von 60 Tagen einzuladen, wenn Aktionäre, die mindestens fünf Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, schriftlich und unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge eine Einberufung verlangen.

Aktionäre, die mindestens 0.5% des Aktienkapitals oder der Stimmen vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen, oder dass Anträge zu Verhandlungsgegenständen in die Einberufung der Generalversammlung aufgenommen werden. Solche Begehren müssen dem Verwaltungsrat bis spätestens 30 Tage vor dem Versammlungstage schriftlich gestellt werden. Mit der Traktandierung oder den Anträgen können die Aktionäre eine kurze Begründung einreichen. Diese muss in die Einberufung der Generalversammlung aufgenommen werden.

Artikel 8: Einberufung und Vorbereitung

Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren zu.

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch die in Artikel 22 für Mitteilungen an die Aktionäre vorgeschriebene Art und Weise.

Article 7: Meetings

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

Extraordinary shareholders' meetings shall be called as often as necessary, in particular, in all cases required by law.

Extraordinary shareholders' meetings shall be convened by the board of directors within 60 days if shareholders representing at least five percent of the share capital or votes request such meeting in writing, setting forth the items to be discussed and the proposals to be decided upon.

Shareholders representing at least 0.5% of the share capital or the votes may request that an item be placed on the agenda or that proposals for items be included in the notice convening the shareholders' meeting. Such requests must be submitted in writing to the board of directors at least 30 days before the date of the meeting. Shareholders may submit a brief statement of reasons together with the agenda items or proposals, which must be included in the notice convening the shareholders' meeting.

Article 8: Convening and Arrangements

Shareholders' meetings shall be convened by the board of directors and, if need be, by the auditor. The liquidators shall also be entitled to convene a Shareholders Meeting.

The shareholders' meeting shall be called at least 20 days before the date thereof in the manner laid down in article 22 for notifications to the shareholders.



In der Einberufung sind bekanntzugeben:

1. das Datum, der Beginn, die Art und der Ort der Generalversammlung;
2. die Verhandlungsgegenstände;
3. die Anträge des Verwaltungsrates;
4. gegebenenfalls die Anträge der Aktionäre samt Begründung; und
5. gegebenenfalls der Name und die Adresse des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.

Über Anträge zu nicht ordnungsgemäss angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung, auf Durchführung einer Sonderuntersuchung und auf Wahl einer Revisionsstelle infolge eines Begehrens eines Aktionärs.

Der Verwaltungsrat bestimmt den Tagungsort der Generalversammlung und die Form der Durchführung. Aus begründetem Anlass können für eine Generalversammlung mehrere Tagungsorte festgelegt werden.

Der Verwaltungsrat kann vorsehen, dass Aktionäre, die nicht am Ort der Generalversammlung anwesend sind, ihre Rechte auf elektronischem Weg ausüben können. Stattdessen kann der Verwaltungsrat auch auf die Festlegung eines Tagungsorts verzichten und die Durchführung einer rein virtuellen Generalversammlung anordnen. Wird die Generalversammlung virtuell durchgeführt, kann auf die Bezeichnung eines unabhängigen Stimmrechtsvertreters verzichtet werden.

The notice convening the shareholders' meeting shall state:

1. the date, beginning, nature and place of the shareholders' meeting;
2. the agenda items;
3. the proposals of the board of directors;
4. if applicable, the proposals of the shareholders together with a statement of reasons; and
5. if applicable, the name and the address of the independent proxy.

No resolutions may be passed on motions relating to agenda items which have not been duly announced, with the exception of motions to convene an extraordinary shareholders' meeting, to conduct a special investigation and to elect an auditor following a request by a shareholder.

The board of directors shall determine the venue of the shareholders' meeting and the form in which it is to be held. For valid reasons several places of meeting may be determined for one shareholders' meeting.

The board of directors may provide that shareholders who are not present at the place of the shareholders' meeting may exercise their rights by electronic means. Instead, the board of directors may also waive the determination of a meeting location and order the holding of a purely virtual shareholders' meeting. Appointing an independent proxy may be waived if shareholders' meetings are held purely virtually.



Mindestens 20 Tage vor der Generalversammlung sind den Aktionären der Geschäftsbericht und die Revisionsberichte zugänglich zu machen. Sofern die Unterlagen nicht elektronisch zugänglich sind, kann jeder Aktionär verlangen, dass ihm diese rechtzeitig zugestellt werden.

Artikel 9: Vorsitz, Protokolle

Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrates, bei dessen Verhinderung ein anderes Mitglied des Verwaltungsrates oder ein anderer von der Generalversammlung gewählter Tagespräsident.

Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler.

Tagespräsident, Protokollführer und Stimmzähler müssen nicht Aktionär der Gesellschaft sein.

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung können an der Generalversammlung teilnehmen und können sich im Fall der Teilnahme zu jedem Verhandlungsgegenstand äussern. Die Mitglieder des Verwaltungsrats können zu jedem Verhandlungsgegenstand Anträge stellen.

Artikel 10: Beschlussfassung

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Jeder Aktionär kann sich in der Generalversammlung durch einen Dritten vertreten lassen, der nicht Aktionär zu sein braucht und sich durch eine Vollmacht

The annual report and the auditors' reports shall be made available to the shareholders at least 20 days prior to the shareholders' meeting. If the documents are not accessible electronically, each shareholder may request that they be sent to it in due time.

Article 9: Chair, Minutes

The shareholders' meeting shall be chaired by the chairman of the board of directors, or, in his absence, by another member of the board of directors, or by another chairman elected for that day by the shareholders' meeting.

The chairman designates a secretary for the minutes as well as the scrutineers.

The chairman elected for the day, the secretary for the minutes as well as the scrutineers do not need to be shareholders.

The board of directors is responsible for the keeping of the minutes, which are to be signed by the chairman and by the secretary.

The members of the board of directors and the executive management may attend the shareholders' meeting and may, if attending, express their views on each agenda item. The members of the board of directors may make motions for each agenda items.

Article 10: Resolutions

Each share entitles to one vote.

Each shareholder may be represented at the shareholders' meeting by any other person who is authorized by a power of attorney issued in writing or by e-mail or in any other form that allows proof by text.



ausweist, welche schriftlich oder per E-Mail oder in einer anderen Form ausgestellt ist, die den Nachweis durch Text ermöglicht. Der Verwaltungsrat kann weitere Formen der Berechtigung gegenüber der Gesellschaft zulassen.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Statuten abweichende Bestimmungen enthalten.

Kommt bei Wahlen im ersten Wahlgang die Wahl nicht zustande, findet ein zweiter Wahlgang statt, in dem das relative Mehr entscheidet.

Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende anordnet oder die Generalversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen beschliesst, dass sie geheim erfolgen.

Artikel 11: Quoren

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

1. die in Art. 704 Abs. 1 OR sowie Art. 18, 43 und 64 im Bundesgesetz über Fusion, Spaltung, Umwandlung und Vermögensübertragung (Fusionsgesetz) genannten Fälle;
2. die Umwandlung von Globalzertifikaten in Einzelzertifikate;
3. eine Änderung oder Aufhebung dieses Artikels 11 der Statuten.

The board of directors may permit other forms of authorisation vis-à-vis the Company.

The shareholders' meeting shall pass its resolutions and carry out its elections with a majority of the share votes represented, to the extent that neither the law nor the Articles of Association provide otherwise.

If an election cannot be completed upon the first ballot, there shall be a second ballot at which the relative majority shall decide.

Elections and votes shall take place openly provided that neither the chairman nor a simple majority of the share votes requests a secret ballot.

Article 11: Quorums

A resolution of the shareholders' meeting passed by at least two thirds of the represented share votes and the absolute majority of the represented shares par value is required for:

1. the cases listed in art. 704 para. 1 CO and in art. 18, 43 and 64 merger law;
2. the conversion of global share certificates into individual share certificates;
3. any change to or removal of the provisions of this article 11.



B. VERWALTUNGSRAT

Artikel 12: Wahl, Konstituierung

Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern. Er wird in der Regel in der ordentlichen Generalversammlung und jeweils für die Dauer von einem Jahr gewählt. Die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrates endet mit dem Tag der nächsten, auf die Wahl folgenden ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung. Neue Mitglieder treten in die Amtsdauer derjenigen ein, die sie ersetzen.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er bezeichnet seinen Präsidenten. Ist das Amt des Präsidenten vakant, so ernennt der Verwaltungsrat für die verbleibende Amtsdauer einen neuen Präsidenten.

Artikel 13: Oberleitung

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

Artikel 14: Aufgaben

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

B. THE BOARD OF DIRECTORS

Article 12: Election, Constitution

The board of directors consists of one or more members. The members of the board of directors shall, as a rule, be elected by the ordinary shareholders' meeting in each case for a term of office of one year. The term of office of a member of the board of directors shall, subject to prior resignation and removal, expire upon the day of the next ordinary shareholders' meeting following the election. Newly-appointed members shall complete the term of office of their predecessors.

The board of directors shall constitute itself. It appoints its chairman. If the function of the chairman is vacant, the board of directors shall appoint a new chairman for the remaining term of office.

Article 13: Ultimate Direction

The board of directors is entrusted with the ultimate direction of the Company as well as the supervision of the management. It represents the Company towards third parties and attends to all matters which are not delegated to or reserved for another corporate body of the Company by law, the Articles of Association or the regulations.

Article 14: Duties

The board of directors has the following non-transferable and irrevocable duties:



1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
2. Festlegung der Organisation;
3. Ausgestaltung des Rechnungswesens, des internen Kontrollsystems (IKS), der Finanzkontrolle und der Finanzplanung sowie die Durchführung einer Risikobeurteilung;
4. Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und Regelung der Zeichnungsberechtigung;
5. Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
6. Erstellung des Geschäftsberichtes sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung ihrer Beschlüsse;
7. die Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und die Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Zahlungsunfähigkeit oder Überschuldung;
8. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien;
9. Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen;
10. Prüfung der Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen betreffend Einsetzung, Wahl und fachlichen Voraussetzungen der Revisionsstelle;

1. to ultimately direct the Company and issue the necessary directives;
2. to determine the organization;
3. to organize the accounting, the internal control system (ICS), the financial control, and the financial planning as well as to perform a risk assessment;
4. to appoint and recall the persons entrusted with the management and representation of the Company and to grant signatory power;
5. to ultimately supervise the persons entrusted with the management, in particular with respect to compliance with the law and with the Articles of Association, regulations and directives;
6. to prepare the business report, as well as the shareholders' meeting and to implement the latter's resolutions;
7. to file a petition for debt-restructuring moratorium and the notification of the court in the event of insolvency or over-indebtedness;
8. to pass resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares;
9. to pass resolutions confirming increases in share capital and regarding the amendments to the Articles of Association entailed thereby;
10. to examine compliance with the legal requirements regarding the appointment, election and the professional qualifications of the auditor;



11. Abschluss von Verträgen gemäss Art. 12, 36 und 70 des Fusionsgesetzes;
12. Beschlussfassung über weitere Angelegenheiten, welche nach zwingendem Recht dem Verwaltungsrat zur Beschlussfassung zugewiesen sind oder dem Verwaltungsrat zur Beschlussfassung vorgelegt werden.

Artikel 15: Organisation, Protokolle

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die Mehrheit der Mitglieder anwesend ist. Kein solches Präsenzquorum ist erforderlich für Beschlüsse, welche der öffentlichen Beurkundung bedürfen.

Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen. Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse (i) in Sitzungen (einschliesslich über Telefon-, Video- oder Computerkonferenz oder andere direkte Kommunikationsmittel), unter Verwendung elektronischer Mittel (z.B. E-Mail), oder (ii) auf schriftlichem Weg auf Papier oder in elektronischer Form (z.B. mittels elektronischer Unterschrift), sofern kein Mitglied mündliche Beratung im Rahmen einer Sitzung verlangt. Im Fall der Beschlussfassung auf elektronischem Weg ist keine Unterschrift erforderlich.

11. to execute the agreements pursuant to art. 12, 36 and 70 of the merger law;
12. to pass resolutions on other matters which, under mandatory law, are assigned to the board of directors for resolution or which are submitted to the board of directors for resolution.

Article 15: Organization, Minutes

The board of directors shall constitute a quorum if the majority of its members are present. No such quorum is required for resolutions that need to be recorded in a public deed.

The chairman shall have the casting vote.

Minutes shall be kept of the deliberations and resolutions of the board of directors. The minutes shall be signed by the chairman and the keeper of the minutes.

The board of directors passes its resolutions (i) at meetings (including meetings held by telephone, video or computer conference or other means of direct communication), using electronic means (e.g. by email) or (ii) in writing on paper or in electronic form (e.g. by electronic signature), subject to no member requesting an oral discussion at a formal meeting. In the case of resolutions by electronic means, no signature is required.



C. REVISIONSSTELLE

Artikel 16: Revisionspflicht, Wahl und Einsetzung der Revisionsstelle

Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle gemäss den Bestimmungen dieses Artikels. Die Revisionsstelle ist in das Handelsregister einzutragen.

Die Gesellschaft hat ihre Jahresrechnung durch eine Revisionsstelle ordentlich prüfen zu lassen, sofern die Gesellschaft zur Erstellung einer Konzernrechnung verpflichtet ist oder in zwei aufeinander folgenden Geschäftsjahren zwei der nach folgenden Grössen überschreitet:

- eine Bilanzsumme von 20 Millionen Franken;
- Umsatzerlöse von 40 Millionen Franken;
- 250 Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt.

Eine ordentliche Revision muss auch vorgenommen werden, wenn Aktionäre, die zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, dies verlangen.

Sofern die Gesellschaft die vorstehend genannten Grössen nicht überschreitet, ist die Gesellschaft zur eingeschränkten Revision verpflichtet.

Sofern die Gesellschaft die vorstehend genannten Grössen nicht überschreitet und zusätzlich nicht über mehr als 10 Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt verfügt (Art. 727a Abs. 2 OR), kann die Generalversammlung mit Zustimmung sämtlicher Aktionäre auf die Einsetzung einer Revisionsstelle verzichten. Der Verzicht gilt auch für die nachfolgenden Jahre, soweit die Voraussetzungen immer noch gegeben sind. Jeder Aktionär hat jedoch das Recht, spätestens 10

C. THE AUDITOR

Article 16: Duty of Audit, Election and Appointment of Auditor

The shareholders' meeting shall elect the auditor according to the terms of this article. The auditor is to be registered in the register of commerce.

The auditor shall perform a regular audit of the Company's annual financial statements if the Company is required to prepare consolidated accounts or exceeds in two consecutive business years two of the following figures:

- Balance sheet total of CHF 20 million;
- Revenues of CHF 40 million;
- Yearly average of 250 full time employees.

A regular audit shall be carried out as well if shareholders representing at least 10% of the share capital require it.

If the Company does not exceed the aforementioned figures, the Company is subject to a limited audit.

If the Company does not exceed the aforementioned figures and, in addition, does not have a yearly average of more than 10 full time employees (art. 727a para. 2 CO), the shareholders' meeting may waive the requirement of an audit by unanimous vote. The waiver shall also apply to the successive years provided that the respective requirements will still be met. However, each shareholder has the



Tage vor der Generalversammlung die Einsetzung einer Revisionsstelle zu verlangen.

Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, die Einhaltung dieser Bestimmungen zu überwachen und der Generalversammlung eine Revisionsstelle zur Wahl vorzuschlagen, welche die entsprechenden Anforderungen insbesondere hinsichtlich fachlicher Qualifikation und Unabhängigkeit gemäss den Vorschriften des Obligationenrechts (Art. 727b ff.) und Revisionsaufsichtsgesetzes vom 16. Dezember 2005 in der jeweiligen Fassung erfüllt.

Die Amtsdauer der Revisionsstelle beträgt 1 Jahr. Ihr Amt endet mit der Abnahme der letzten Jahresrechnung. Die Wiederwahl ist jederzeit möglich. Die Abberufung ist bei Vorliegen wichtiger Gründe möglich.

Artikel 17: Aufgaben der Revisionsstelle

Die Revisionsstelle hat die Rechte und Pflichten gemäss Art. 728 ff. OR.

Wird eine ordentliche Revision durchgeführt, so muss die Revisionsstelle an der Generalversammlung anwesend sein, welche die Jahresrechnung und gegebenenfalls die Konzernrechnung genehmigt und über die Verwendung des Bilanzgewinns beschliesst. Durch einstimmigen Beschluss kann die Generalversammlung auf die Anwesenheit der Revisionsstelle verzichten.

IV. RECHNUNGSLEGUNG

Artikel 18: Grundsatz; Geschäftsjahr

Der Geschäftsbericht enthält die Jahresrechnung (Einzelabschluss). Gegebenenfalls muss die Gesellschaft gemäss den Vorschriften des Schweizerischen

right to request the appointment of an auditor 10 days prior to a shareholders' meeting at the latest.

The board of directors shall monitor compliance with these requirements and nominate for election by the shareholders' meeting such auditor which meet the respective requirements, in particular, regarding qualification and independence pursuant to the provisions of the CO (art. 727b et seq.) and the applicable law on supervision of auditors.

The auditor's term of office shall be 1 year. It shall end with the approval of the last annual financial accounts. Re-election is possible at any time. Revocation is possible for important reasons.

Article 17: Duties of the Auditor

The auditor's rights and obligations are those foreseen in art. 728 et seq. CO.

If a regular audit is performed, the auditor must attend the shareholders' meeting which approves the annual financial accounts as well as, if applicable, the consolidated financial statements and which resolves upon the distribution of the profits. By an unanimous vote the shareholders' meeting may waive its right to the auditor's presence.

IV. ACCOUNTING PRINCIPLES

Article 18: Principle; Business year

The annual report comprises the annual accounts (the financial statements of the individual entity). Where appropriate, the Company must prepare a cash flow statement as part of the annual accounts



Obligationenrechts, insbesondere der Art. 961 ff. OR, zudem als Teil der Jahresrechnung eine Geldflussrechnung erstellen sowie einen Lagebericht verfassen.

Die Jahresrechnung setzt sich aus der Bilanz, der Erfolgsrechnung und dem Anhang zusammen und ist gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts, insbesondere der Art. 959 ff., zu erstellen.

Zusätzlich muss die Gesellschaft einen Abschluss nach einem anerkannten Rechnungslegungsstandard erstellen, falls die Beteiligungspapiere der Gesellschaft an der Börse kotiert sind oder die Aktionäre, die mindestens 20 Prozent des Grundkapitals vertreten einen solchen beantragen. Ein solcher Antrag kann höchstens bis zu 6 Wochen nach Abschluss des Geschäftsjahres eingereicht werden.

Die Pflicht zur Erstellung eines Abschlusses nach einem anerkannten Rechnungslegungsstandard entfällt, wenn die Gesellschaft eine Konzernrechnung nach einem anerkannten Rechnungslegungsstandard erstellt oder eine juristische Person, die die Gesellschaft kontrolliert, eine Konzernrechnung nach einem anerkannten Standard zur Rechnungslegung erstellt.

Die Gesellschaft muss zudem eine Konzernrechnung erstellen, falls sie ein oder mehrere rechnungslegungspflichtige Unternehmen im Sinne des Obligationenrechts (Art. 763) kontrolliert und keine Befreiung von der Pflicht zur Erstellung der Konzernrechnung anwendbar ist.

Beginn und Ende des Geschäftsjahres werden durch den Verwaltungsrat festgelegt.

and draw up a management report (see art. 961 et seq. of the Swiss Code of Obligations).

The annual accounts comprise the balance sheet, the profit and loss account and the notes to the accounts according to the rules stated in art. 959 et seq. of the Swiss Code of Obligations.

The Company prepare financial statements in accordance with a recognized financial reporting standard if the Company's equity securities are listed on a stock market, or in case that this is requested by shareholders, who represent at least 20 per cent of the entire share capital. Such request has to be submitted not later than 6 weeks after the end of a financial year.

The duty to prepare financial statements in accordance with a recognized standard ceases to apply if consolidated accounts are prepared in accordance with a recognized standard or if a legal entity that controls the Company prepares consolidated accounts in accordance with a recognized standard.

The Company must furthermore prepare consolidated accounts, in case it controls within the meaning of the Swiss Code of Obligations (art. 763) one or more undertakings that are required to file financial reports and no exemption from the duty to prepare consolidated accounts applies.

The board of directors shall determine the date of beginning and closing of the Company's annual accounts.



Artikel 19: Gewinnverteilung

Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverteilung, insbesondere Art. 671 ff. OR, steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung. Die Ausrichtung von Zwischendividenden ist im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben zulässig.

V. BEENDIGUNG

Artikel 20: Auflösung und Liquidation

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

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

Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der Art. 742 ff. OR. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) auch freihändig zu verkaufen.

Nach erfolgter Tilgung der Schulden wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt.

Article 19: Distribution of Profits

Subject to the legal provisions regarding the distribution of profits, in particular art. 671 et seq. CO, the profits as shown on the balance sheet may be allocated by the shareholders' meeting at its discretion. The payment of interim dividends is permissible within as per the applicable law.

V. LIQUIDATION

Article 20: Dissolution and Liquidation

The shareholders' meeting may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the provisions of the law and of the Articles of Association.

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

The liquidation of the Company shall take place in accordance with art. 742 et seq. CO. The liquidators are authorized to dispose of the assets (including real estate) by way of private contract.

After all debts have been satisfied, the net proceeds shall be distributed among the shareholders in proportion to the amounts paid-in.



VI. BENACHRICHTIGUNG

Artikel 21: Mitteilungen

Einberufungen und Mitteilungen an die Aktionäre können nach Wahl des Verwaltungsrates gültig durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt, durch Brief oder E-Mail oder in einer anderen Form, die den Nachweis durch Text ermöglicht, an die im Aktienbuch zuletzt eingetragenen Kontaktdaten des Aktionärs erfolgen.

Perlen, 18. März 2024

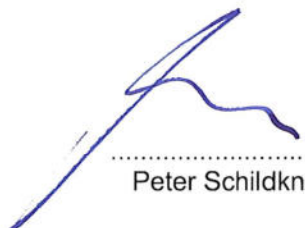
VI. INFORMATION

Article 21: Notices

Invitations and notices to shareholders may, at the discretion of the board of directors, be validly made by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce, by letter or e-mail, or in any other form that allows proof by text, to the shareholders' contact details last recorded in the share register.

Die Gründerin

CPH Chemie + Papier Holding AG


.....
Peter Schildknecht


.....
Gerold Brüttsch



Beglaubigung

Der unterzeichnete Notar des Kantons Luzern bescheinigt hiermit, dass die vorliegenden Statuten der Perlen Industrieholding AG, mit Sitz in Root, denjenigen Statuten entsprechen, welche anlässlich der Gründung der Gesellschaft vom heutigen Datum als gültige Statuten der Gesellschaft festgelegt worden sind. Die vorliegende Ausfertigung der Statuten der Perlen Industrieholding AG entspricht somit den derzeit gültigen Statuten dieser Gesellschaft. Die Statuten umfassen 17 Seiten.

Perlen, 18. März 2024

Ordnungsnummer:

AS /2024

Ausfertigung:

3 Exemplare

Der Notar:

