

ARTICLES OF INCORPORATION
of GLENCORE INTERNATIONAL AG

<u>Table of Contents</u>	<u>Page</u>
1. <u>Corporate Name, Domicile, Duration and Purpose</u>	
Article 1: Corporate Name, Domicile, Duration	3
Article 2: Purpose	3
2. <u>Share Capital, Shares, Shareholders</u>	
Article 3: Share Capital	4
Article 4: Shares	4
Article 5: Shareholders	4
Article 6: Share Register	4
Article 7: Transfer of Shares	5
3. <u>Corporate Bodies of the Company</u>	
Article 8: Corporate Bodies	5
3.1 <u>The General Meeting of Shareholders</u>	
Article 9: Powers	5
Article 10: Rhythm of General Meetings, Calling, Agenda	6
Article 11: Form	6
Article 12: Meeting of All Shareholders	7
Article 13: Chair, Secretary, Tellers	7
Article 14: Voting Right, Representation	7
Article 15: Quorum	8
Article 16: Passing of Resolutions	8
Article 17: Minutes	9
3.2 <u>The Board of Directors</u>	
Article 18: Composition	10
Article 19: Term of Office	10
Article 20: Constitution	10
Article 21: Duties	10
Article 22: Delegation of the Management	11
Article 23: Rhythm of Meetings, Calling, Agenda	11
Article 24: Chair, Secretary	12
Article 25: Quorum	12

Article 26:	Passing of Resolutions	12
Article 27:	Minutes	13
3.3	<u>The Auditors</u>	
Article 28:	Election	13
Article 29:	Term of Office	13
Article 30:	Duties	13
4.	<u>Representation</u>	
Article 31:	Power of Representation	14
Article 32:	Signature	14
5.	<u>Official Notices</u>	
Article 33:	Official Organ, Notices	14
6.	<u>Business Report, Rendering of Accounts</u>	
Article 34:	Business Year	14
Article 35:	Business Report	14
7.	<u>Use of Profits</u>	
Article 36:	Use of the Profits	15
8.	<u>Dissolution, Liquidation</u>	
Article 37:	Dissolution	15
Article 38:	Liquidation	15
9.	<u>Miscellaneous</u>	
Article 39:	Entry into Force	16

1. Corporate Name, Domicile, Duration and Purpose

Article 1: Corporate Name, Domicile, Duration

Under the corporate name of

Glencore International AG
Glencore International SA
Glencore International Ltd

there exists a corporation (the "Company") with domicile in Baar and for an unlimited duration pursuant to the present articles of incorporation (the "Articles") and the provisions of art. 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations ("CO").

Article 2: Purpose

¹ The purpose of the Company shall be the trade in commodities of any kind and other goods for its own and for another's account in Switzerland and abroad. The Company may perform or mediate services and carry out financing transactions connected therewith.

² The Company may establish branches and subsidiaries in Switzerland and abroad, may participate in, or associate with, other enterprises and may directly or indirectly finance such enterprises.

³ The Company may acquire, hold, mortgage and alienate real estate in Switzerland and abroad.

⁴ The Company may do any other business transactions, assume obligations and enter into contracts apt to promote the purpose and the growth of the Company or directly or indirectly connected therewith.

⁵ The Company may provide, to its direct or indirect subsidiaries and to third parties, including their direct or indirect shareholders and their direct or indirect subsidiaries, direct or indirect financing and it may provide any kind of security for the obligations of such other entities, including but not limited to guarantees, pledges, blanket assignments, transfers by way of security or assignments by way of security.



2. Share Capital, Shares, Shareholders

Article 3: Share Capital

¹ The share capital of the Company amounts to CHF 117'921'500 and is fully paid-in.

² It is divided into 235'843 registered shares with a par value of CHF 500 each.

Article 4: Shares

¹ The Company may issue in lieu of individual shares share certificates for a multiple number of shares.

² Shares and share certificates, respectively, shall be signed by the chairman and by another member of the board of directors. Such signatures can be facsimile signatures.

³ The Company may convert registered shares into bearer shares and bearer shares into registered shares at any time.

⁴ The shares are indivisible in relation to the Company. The Company recognizes only one representative for each share.

Article 5: Shareholders

¹ Whoever is entered in the share register shall be deemed to be the shareholder or the usufructuary of registered shares in relation to the Company, and whoever is authorized by reason of registration in the share register may exercise the membership rights arising from registered shares.

² The ownership or the usufruct of a share and each exercise of shareholders' rights entails recognition of the Articles in such form as they may from time to time be established.

Article 6: Share Register

¹ The Company shall keep a share register of the registered shares in which the owners and usufructuaries shall be entered with names and addresses.

² The entry in the share register requires a certificate as to the acquisition of the share for ownership or as to the establishment of an usufruct.

³ The Company must certify the entry on the share or share certificate, respectively.

⁴ No entries in the share register shall be made from the date of the calling of a general meeting of shareholders until the day after the general meeting of shareholders.

⁵ The Company may, after hearing the person concerned, cancel entries in the share register if these were made because of wrong information. The acquirer must be immediately informed of such cancellation.

Article 7: Transfer of Shares

¹ The transfer of registered shares by private act shall be performed by a declaration of assignment in the sense of art. 164 et seq. CO or, if shares or share certificates are issued, by handing over the endorsed share or share certificate, respectively, to the acquirer.

² The transfer of shares is in every case subject to the approval by the board of directors.

3. Corporate Bodies of the Company

Article 8: Corporate Bodies

The corporate bodies of the Company are:

- the General Meeting of Shareholders
- the Board of Directors
- the Auditors.

3.1. The General Meeting of Shareholders

Article 9: Powers

¹ The general meeting of shareholders shall be the supreme corporate body of the Company.

² The general meeting of shareholders has the following inalienable powers:



- a. the adoption and the amending of the Articles;
- b. the election and the removal of the members of the board of directors;
- c. the election and the removal of the auditors;
- d. the approval of the annual report and of the consolidated statement of account;
- e. the approval of the annual financial statement after the receipt of the auditors' report;
- f. the resolution on the use of the balance sheet profit, in particular, the declaration of the dividends and of the profit sharing by the directors;
- g. the release of the members of the board of directors;
- h. passing resolutions on matters which are by law or by the Articles reserved to the general meeting of shareholders.

Article 10: Rhythm of General Meetings, Calling, Agenda

¹ The ordinary general meeting of shareholders shall take place annually within six months after the close of the business year. Extraordinary general meetings of shareholders are called according to need.

² The general meeting of shareholders is convened by the board of directors, if necessary by the auditors.

³ The calling of a general meeting of shareholders or an item to be included in the agenda may also be requested by one shareholder or several shareholders representing together at least 10% of the share capital or shares of a par value of 1 million Francs. The calling and the inclusion in the agenda shall be requested in written form listing the items and the motions. In case of a request for calling, the board of directors shall call the general meeting of shareholders within 4 weeks.

Article 11: Form

¹ The general meeting of shareholders shall be called in the form provided for by art. 34 of the Articles at the latest 20 days prior to the day of the meeting. The calling shall state day, time and place of the general meeting of shareholders and the agenda items as well as the motions of the board of directors and of the shareholders who have requested the holding of a general meeting of shareholders or the inclusion of an item in the agenda.

² No later than 20 days prior to the ordinary general meeting of shareholders, the business report and the auditors' report shall be made available for inspection to the shareholders at the Company's domicile. Any shareholder may request that a copy of these documents be immediately sent to him. The holders of registered shares shall be informed thereon in the invitation to the ordinary general meeting of shareholders.

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 general meeting of shareholders or the initiating of a special audit. The making of motions within the scope of agenda items and the discussion without the passing of resolutions does not require announcement in advance.

⁴ The general meeting of shareholders may approve the annual financial statement and decide on the use of the balance sheet profit only if an auditors' report is submitted and if an auditor is present. The general meeting of shareholders may waive the presence of an auditor by unanimous resolution.

Article 12: Meeting of All Shareholders

The owners or their proxies of all shares may, if no objection is raised, hold a general meeting of shareholders without observing the formalities for the calling of a meeting. All items within the powers of a general meeting of shareholders may validly be discussed and resolved at such meeting if and as long as the owners or proxies of all shares are present.

Article 13: Chair, Secretary, Tellers

¹ The general meeting of shareholders shall be chaired by the chairman of the board of directors, or in his absence, by the vice chairman of the board of directors or a member to be elected by the board of directors from among its members, and in the absence of all mentioned persons by a chairman elected for that day by the general meeting of shareholders.

² The chairman appoints the secretary and the tellers who need not be shareholders.

Article 14: Voting Right, Representation

¹ Each share irrespective of the par value entitles to one vote.

² The shareholders may represent their shares at the general meeting of shareholders personally or may have them represented by a third person. A holder of a registered share, however, may be represented by another holder of a registered share only.

³ Proxies shall produce a written power of attorney of the represented person and shall comply with the instructions of the represented person.

Article 15: Quorum

The general meeting of shareholders constitutes a quorum regardless of the number of shareholders in attendance and shares represented.

Article 16: Passing of Resolutions

¹ The general meeting of shareholders passes its resolutions and carries out its elections by absolute majority of the votes allocated to the shares represented, excluding blank and invalid ballot, unless otherwise provided for by law or the Articles.

² A resolution of the general meeting of shareholders passed by at least two thirds of the votes represented and the absolute majority of the par value of shares represented, shall be required for:

- a. the change of the company purpose;
- b. the creation of shares with privileged voting right;
- c. the restriction of the transferability of registered shares;
- d. an increase of capital, authorized or subject to a condition;
- e. an increase of capital out of equity, against contributions in kind, or for the purpose of acquisition of assets and the granting of special benefits;
- f. the limitation or withdrawal of preemptive rights;
- g. the change of the domicile of the Company.

³ A resolution of the general meeting of shareholders passed by at least 91.1 % of all voting shares issued by the Company shall be required for :

- a. resolutions for the amendment of the provisions of the Articles regarding:
 - a material change of the purpose of the Company;
 - a change of the shares A or the shares B from registered shares to bearer shares and vice versa;

- a change of the par value of the shares A and the shares B;
 - a change of the rights granted to the holders of shares A, shares B and profit sharing certificates, in particular the preemptive rights in connection with an increase of the share capital;
 - a restriction of transferability of shares A or shares B;
 - an issue of additional profit sharing certificates which would reduce the rights granted to the holders of shares A and of participation certificates.
- b. the resolution on the withdrawal of preemptive rights of shareholders in connection with an increase of the share capital, except in the case of mergers, consolidations or the takeover of participations provided the new share capital is issued as consideration in kind and not against cash and provided further all prior shareholders are excluded from exercising their preemptive rights in connection with such increase of share capital;
- c. the dissolution and the liquidation of the Company;
- d. the resolution on the use of the balance sheet profit with the exception of resolutions regarding the preferred dividend conferred to shareholders of shares B and payments to holders of profit sharing certificates as provided for in the current Articles of the Company.

⁴ Votes and elections shall take place by show of hands unless the chairman directs or the general meeting of shareholders resolves a secret ballot. In case of a tie, the resolution shall be deemed to have failed to pass and elections shall be decided by lot.

Article 17: Minutes

¹ The board of directors shall arrange for the taking of minutes. These shall include the number, type and par value of shares represented by shareholders, corporate bodies, independent proxies of voting rights, and proxies for deposited shares; the resolutions and results of elections; the requests for information and the respective replies; the statements for the record made by shareholders.

² The minutes shall be signed by the chairman and the secretary, as well as by the tellers, if appointed, and are thereby validly established.

3.2. The Board of Directors

Article 18: Composition

The board of directors shall be composed of three up to seven members.

Article 19: Term of Office

¹ The members of the board of directors shall be elected for a term of office of 3 years, the time from one ordinary general meeting of shareholders to the next following one being considered as one year. Members newly elected in the course of a term shall be elected for the remainder of that term.

² Re-election shall be possible.

Article 20: Constitution

¹ The board of directors shall constitute itself. It shall elect from among its members the chairman and possibly a vice chairman the term of office of which shall coincide with the term of office as member of the board of directors.

² The board of directors shall elect a secretary who need not be a member of the board of directors nor shareholder.

Article 21: Duties

¹ The board of directors has the following nontransferable and inalienable duties:

- a. the ultimate management of the Company and the giving of the necessary directives;
- b. the establishment of the organization;
- c. the structuring of the accounting system and of the financial controls as well as the financial planning insofar as this is necessary to manage the Company;
- d. the appointment and the removal of the persons entrusted with the management of the Company;
- e. the appointment and the removal of the persons entrusted with the representation of the Company;

- f. the ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular, in view of compliance with the law, the Articles, the regulations and the directives;
- g. the preparation of the business report (annual report, annual financial statements, consolidated annual financial statements);
- h. the preparation of the general meeting of shareholders and the implementation of its resolutions;
- i. the notification of the judge in the case of overindebtedness;
- j. the passing of resolutions regarding the adoption of increases of the share capital and on amendments of the Articles ensuing therefrom (art. 651 para. 4, 651a, 652g and 653g CO).

2 The board of directors may take resolutions on all matters which by law, the Articles or regulations are not allocated to the general meeting of shareholders or another corporate body.

3 The board of directors shall manage the business of the Company insofar as it has not delegated the management. To the extent the management has not been delegated, it shall be vested jointly in the members of the board of directors.

4 The board of directors may assign the preparation and the implementation of its resolutions or the supervision of business transactions to committees or individual members. It shall provide for adequate reporting to its members.

Article 22: Delegation of the Management

1 The board of directors may fully or partially delegate the management of the Company to individual members of the board of directors (managing directors) or third parties who need not be shareholders (managers) in accordance with organizational regulations.

2 The organizational regulations organize the management, determine the positions required therefor, define their duties and regulate, in particular, the reporting.

Article 23: Rhythm of Meetings, Calling, Agenda

1 The board of directors meets whenever business makes it necessary, or if a member of the board of directors, stating the reasons, requests the chairman to call a meeting.



² The board of directors is convened by the chairman, or in case he is prevented from doing so by the vice chairman.

³ The calling of the board of directors shall be made in writing at least 10 business days prior to the day of the meeting. In cases of urgency, this time limit has not to be observed. The calling shall state day, time and place of the meeting and the agenda items.

⁴ On agenda items which have not been announced in the agenda, resolutions may be passed only if and as long as all members of the board of directors are present.

Article 24: Chair, Secretary

¹ The board of directors shall be chaired by the chairman, or in his absence, by the vice chairman or by a member to be elected by the board of directors from among its members.

² The secretary of the board of directors or a recording secretary to be elected by the board of directors who need not be member of the board of directors nor shareholder shall act as recording secretary.

Article 25: Quorum

¹ The board of directors constitutes a quorum if the absolute majority of the members of the board of directors is present.

² This quorum shall not be required if exclusively the carrying-out of an increase of the share capital has to be stated and the amendment of the Articles ensuing therefrom has to be resolved.

Article 26: Passing of Resolutions

¹ The board of directors passes its resolutions and carries out its elections by absolute majority of the votes present. In case of a tie, the chairman shall have a casting vote.

² By order of the chairman or, in case he is prevented from so doing, of the vice chairman, a meeting of the board of directors may be held by way of a telephone or video conference if and as long as all members of the board of directors take part in such conference, unless a member of the board of directors demands a discussion in a meeting.

³ By order of the chairman or, in case he is prevented from so doing, of the vice chairman, resolutions of the board of directors may be passed by way of circular resolutions by mail, telex, telecopier or cable, unless a member of the board of directors demands a discussion in a meeting within 3 business days from the receipt of the respective motion. Circular resolutions shall need unanimous approval by all members of the board of directors.

Article 27: Minutes

¹ Minutes shall be kept of the discussions and resolutions of the board of directors which shall be signed by the chairman and the recording secretary. Circular resolutions shall be entered in the next minutes of the board of directors.

² The minutes shall be approved by the board of directors each time in the next following meeting.

3.3. The Auditors

Article 28: Mode and Election

¹ The Company is to be audited in accordance with Art. 727 CO.

² The General Meeting of Shareholders elects an auditor. One or several individuals or corporate bodies or partnerships may be elected as auditor.

³ At least one member of the auditors must have its residence, or its registered office or a registered branch in Switzerland. The auditors must be independent in accordance with Art. 728 CO and be qualified in the sense of Art. 727b CO.

Article 29: Term of Office

¹ The auditors shall be elected for a term of office of one business year. Its term of office terminates with the approval of the last financial statements.

² Re-election shall be possible.

Article 30: Duties

The auditors shall have the duties according to art. 728a et seq. CO.

4. Representation

Article 31: Power of Representation

The board of directors appoints the members of the board of directors and third persons (managers, procurists, authorized signatories) authorized to represent the Company towards third parties and designates the manner of their signature.

Article 32: Signature

The persons empowered to represent the Company shall sign by adding their signatures to the corporate name of the Company. For a valid signing on behalf of the Company, generally the signatures of two persons authorized to sign shall be required.

5. Official Notices

Article 33: Official Organ, Notices

¹ The Swiss official Gazette of Commerce shall be the official organ of public notices of the Company.

² The notices to the shareholders may be effected by simple letter to the last address registered in the share register or, unless the statutory law provides otherwise, by publication in the official organ of public notices.

6. Business Report, Rendering of Accounts

Article 34: Business Year

The business year of the Company shall start on January 1 and shall close on December 31.

Article 35: Business Report

¹ The board of directors prepares for each business year a business report which is composed of the annual report, the annual financial statement and the consolidated annual financial statement if such statement is required by law.

² The annual report shows the course of business as well as the economic and the financial situation of the Company. It mentions capital increases during the business year and reproduces the confirmation of the examination.

³ The annual financial statement is composed of the profit and loss statement, the balance sheet and the annex. It shall be prepared in accordance with the legal provision of art. 662a to 663c, 663e to 670 and 957 to 961 CO.

7. Use of Profits

Article 36: Use of the Profits

¹ The annual profit shown in the annual financial statement shall be allocated according to the provisions of art. 671 et seq. CO.

² 5 percent of the annual profit shall be allocated to the general reserve until it has reached 20 percent of the paid-in share capital.

³ The remaining balance sheet profit shall be at the disposal of the general meeting of shareholders subject to mandatory legal provisions.

8. Dissolution, Liquidation

Article 37: Dissolution

The dissolution of the Company shall take place according to art. 736 et seq. CO. The general meeting of shareholders may decide upon the dissolution of the Company at any time.

Article 38: Liquidation

¹ The liquidation of the Company shall take place according to art. 739 et seq. CO.

² The powers of the general meeting of shareholders shall continue subject to the restrictions of art. 739 CO during the liquidation. In particular, the liquidation statement has to be approved by the general meeting of shareholders.

³ The liquidation shall be carried out by the board of directors unless no third parties are entrusted with such liquidation by resolution of the general meeting of shareholders.

⁴ The liquidators shall be authorized to sell the assets of the Company by private sale.

9. Miscellaneous

Article 39: Entry into Force

These Articles enter into force on January 22, 2013. They replace the previous Articles of February 24, 2012.

Baar, 22 January, 2013

STATUTEN
der GLENCORE INTERNATIONAL AG

<u>Inhaltsverzeichnis</u>	<u>Seite</u>
1. <u>Firma, Sitz, Dauer, Zweck</u>	
Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer	3
Artikel 2: Zweck	3
2. <u>Aktienkapital, Aktien, Aktionäre</u>	
Artikel 3: Aktienkapital	4
Artikel 4: Aktien	4
Artikel 5: Aktionäre	4
Artikel 6: Aktienbuch	4
Artikel 7: Uebertragung von Aktien	5
3. <u>Gesellschaftsorgane</u>	
Artikel 8: Organe	5
3.1. <u>Generalversammlung</u>	
Artikel 9: Befugnisse	5
Artikel 10: Generalversammlungsrhythmus, Einberufung, Traktandierung	6
Artikel 11: Form	6
Artikel 12: Universalversammlung	7
Artikel 13: Vorsitz, Protokollführer, Stimmzähler	7
Artikel 14: Stimmrecht, Vertretung	7
Artikel 15: Beschlussfähigkeit	8
Artikel 16: Beschlussfassung	8
Artikel 17: Protokoll	9
3.2. <u>Verwaltungsrat</u>	
Artikel 18: Zusammensetzung	9
Artikel 19: Amtsdauer	10
Artikel 20: Konstituierung	10
Artikel 21: Aufgaben	10
Artikel 22: Uebertragung der Geschäftsführung	11
Artikel 23: Sitzungsrhythmus, Einberufung, Traktandierung	11

Artikel 24:	Vorsitz, Protokollführer	12
Artikel 25:	Beschlussfähigkeit	12
Artikel 26:	Beschlussfassung	12
Artikel 27:	Protokoll	13
3.3.	<u>Revisionsstelle</u>	
Artikel 28:	Wahl	13
Artikel 29:	Amtsdauer	13
Artikel 30:	Aufgaben	13
4.	<u>Vertretung</u>	
Artikel 31:	Vertretungsbefugnis	14
Artikel 32:	Zeichnung	14
5.	<u>Bekanntmachungen</u>	
Artikel 33:	Publikationsorgan, Mitteilungen	14
6.	<u>Geschäftsbericht, Rechnungslegung</u>	
Artikel 34:	Geschäftsjahr	14
Artikel 35:	Geschäftsbericht	15
7.	<u>Gewinnverwendung</u>	
Artikel 36:	Verwendung des Gewinnes	15
8.	<u>Auflösung, Liquidation</u>	
Artikel 37:	Auflösung	15
Artikel 38:	Liquidation	15
9.	<u>Verschiedenes</u>	
Artikel 39:	Inkrafttreten	16

1. Firma, Sitz, Dauer, Zweck

Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer

Unter der Firma

Glencore International AG

Glencore International SA

Glencore International Ltd

besteht eine Aktiengesellschaft ("Gesellschaft") mit Sitz in Baar von unbeschränkter Dauer gemäss den vorliegenden Statuten ("Statuten") und den Bestimmungen von Art. 620 ff. des Schweizerischen Obligationenrechts ("OR").

Artikel 2: Zweck

¹ Zweck der Gesellschaft ist der Handel mit Rohstoffen aller Art und anderen Gütern für eigene und fremde Rechnung im In- und Ausland. Die Gesellschaft kann damit zusammenhängende Dienstleistungen erbringen oder vermitteln und Finanzierungen durchführen.

² Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften errichten, sich an anderen Unternehmungen beteiligen oder sich mit diesen zusammenschliessen, und solche direkt oder indirekt finanzieren.

³ Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Grundstücke erwerben, halten, belasten und veräussern.

⁴ Die Gesellschaft kann alle Geschäfte tätigen, Verpflichtungen eingehen und Verträge abschliessen, die geeignet sind, den Gesellschaftszweck und die Entwicklung des Unternehmens zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit im Zusammenhang stehen.

⁵ Die Gesellschaft kann ihren direkten oder indirekten Tochtergesellschaften sowie Dritten, einschliesslich ihren direkten oder indirekten Aktionären sowie deren direkten oder indirekten Tochtergesellschaften, direkte oder indirekte Finanzierungen gewähren und für Verbindlichkeiten von solchen anderen Gesellschaften Sicherheiten aller Art stellen, insbesondere in der Form von Garantien, Pfändern, Globalzessionen, Sicherungsübereignungen oder Sicherungsabtretungen.



2. Aktienkapital, Aktien, Aktionäre

Artikel 3: Aktienkapital

¹ Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 117'921'500 und ist vollständig liberiert.

² Es ist eingeteilt in 235'843 Namenaktien im Nennwert von je CHF 500.

Artikel 4: Aktien

¹ Die Gesellschaft kann an Stelle von einzelnen Aktien Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien ausgeben.

² Aktien bzw. Zertifikate tragen die Unterschrift des Präsidenten und eines weiteren Mitgliedes des Verwaltungsrates. Diese Unterschriften können Faksimileunterschriften sein.

³ Die Gesellschaft darf jederzeit Namenaktien in Inhaberaktien oder Inhaberaktien in Namenaktien umwandeln.

⁴ Die Aktien sind der Gesellschaft gegenüber unteilbar. Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter für jede Aktie.

Artikel 5: Aktionäre

¹ Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt als Aktionär oder Nutzniesser von Namenaktien, wer im Aktienbuch eingetragen ist, und kann die Mitgliedschaftsrechte aus Namenaktien ausüben, wer durch den Eintrag im Aktienbuch ausgewiesen ist.

² Das Eigentum oder die Nutzniessung an einer Aktie und jede Ausübung von Aktionärsrechten schliesst die Anerkennung der Statuten in der jeweils gültigen Fassung in sich.

Artikel 6: Aktienbuch

¹ Die Gesellschaft führt über die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Adresse eingetragen werden.

² Die Eintragung in das Aktienbuch setzt einen Ausweis über den Erwerb der Namenaktie zu Eigentum oder die Begründung einer Nutzniessung voraus.

3 Die Gesellschaft muss die Eintragung auf dem Aktientitel bzw. auf dem Zertifikat bescheinigen.

4 Vom Datum der Einberufung einer Generalversammlung bis zu dem auf die Generalversammlung folgenden Tag erfolgen keine Eintragungen im Aktienbuch.

5 Die Gesellschaft kann nach Anhörung des Betroffenen Eintragungen im Aktienbuch streichen, wenn diese durch falsche Angaben zustande gekommen sind. Der Erwerber muss über die Streichung sofort informiert werden.

Artikel 7: Uebertragung von Aktien

1 Die Uebertragung von Namenaktien durch Rechtsgeschäft erfolgt durch schriftliche Abtretungserklärung im Sinne von Art. 164 ff. OR oder, falls Aktientitel oder Zertifikate ausgestellt sind, durch Uebergabe des indossierten Aktientitels bzw. Zertifikates an den Erwerber.

2 Die Übertragung von Aktien bedarf in jedem Fall der Genehmigung durch den Verwaltungsrat.

3. Gesellschaftsorgane

Artikel 8: Organe

Die Organe der Gesellschaft sind:

- die Generalversammlung
- der Verwaltungsrat
- die Revisionsstelle.

3.1. Generalversammlung

Artikel 9: Befugnisse

1 Die Generalversammlung ist das oberste Organ der Gesellschaft.

2 Der Generalversammlung stehen folgende unübertragbare Befugnisse zu:

- a. Festsetzung und Aenderung der Statuten;
- b. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
- c. Wahl und Abberufung der Revisionsstelle;
- d. Genehmigung des Jahresberichtes und der Konzernrechnung;

- e. Genehmigung der Jahresrechnung nach Entgegennahme des Berichtes der Revisionsstelle;
- f. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere Festsetzung der Dividende und der Tantieme;
- g. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
- h. Beschlussfassung über die Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.

Artikel 10: Generalversammlungsrhythmus, Einberufung, Traktandierung

¹ Die ordentliche Generalversammlung findet alljährlich innerhalb sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres statt. Ausserordentliche Generalversammlungen werden je nach Bedürfnis einberufen.

² Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle einberufen.

³ Die Einberufung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes kann auch von einem Aktionär oder mehreren Aktionären, der/die zusammen mindestens 10% des Aktienkapitals oder Aktien im Nennwert von 1 Million Franken vertritt/vertreten, verlangt werden. Einberufung und Traktandierung werden schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge angebeht. Wird ein solches Begehren auf Einberufung gestellt, hat der Verwaltungsrat die Generalversammlung binnen 4 Wochen einzuberufen.

Artikel 11: Form

¹ Die Generalversammlung ist spätestens 20 Tage vor dem Versammlungstag in der Form gemäss Art. 34 der Statuten einzuberufen. In der Einberufung sind Tag, Zeit und Ort der Generalversammlung und die Verhandlungsgegenstände (Traktandenliste) sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben, bekanntzugeben.

² Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht den Aktionären am Gesellschaftssitz zur Einsicht aufzulegen. Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm unverzüglich eine Ausfertigung dieser Unterlagen zugestellt wird. Die Namenaktionäre sind hierüber in der Einladung zur ordentlichen Generalversammlung zu unterrichten.

³ Ueber Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung. Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.

⁴ Die Generalversammlung darf die Jahresrechnung nur abnehmen und über die Verwendung des Bilanzgewinnes beschliessen, wenn ein Revisionsbericht vorliegt und ein Revisor anwesend ist. Auf die Anwesenheit eines Revisors kann die Generalversammlung durch einstimmigen Beschluss verzichten.

Artikel 12: Universalversammlung

Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können, falls kein Widerspruch erhoben wird, eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften abhalten. In dieser Versammlung kann über alle in den Geschäftskreis der Generalversammlung fallenden Gegenstände gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden, wenn und solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind.

Artikel 13: Vorsitz, Protokollführer, Stimmzähler

¹ Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrates, bei dessen Verhinderung der Vizepräsident oder ein vom Verwaltungsrat aus seiner Mitte zu wählendes Mitglied und bei Verhinderung aller Genannten ein von der Generalversammlung zu wählender Tagesvorsitzender.

² Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, welche nicht Aktionäre zu sein brauchen.

Artikel 14: Stimmrecht, Vertretung

¹ Auf jede Aktie entfällt unabhängig vom Nennwert eine Stimme.

² Die Aktionäre können ihre Aktien in der Generalversammlung selbst vertreten oder durch einen Dritten vertreten lassen. Ein Namenaktionär kann sich jedoch nur durch einen anderen Namenaktionär vertreten lassen.

³ Vertreter haben eine schriftliche Vollmacht des Vertretenen vorzulegen und müssen die Weisungen des Vertretenen befolgen.

Artikel 15: Beschlussfähigkeit

Die Generalversammlung ist beschlussfähig ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und vertretenen Aktienstimmen.

Artikel 16: Beschlussfassung

1 Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen, unter Ausschluss der leeren und ungültigen Stimmen, soweit das Gesetz oder die Statuten nichts anderes bestimmen.

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

- a. Aenderung des Gesellschaftszweckes;
- b. Einführung von Stimmrechtsaktien;
- c. Beschränkung der Uebertragbarkeit von Namenaktien;
- d. Genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung;
- e. Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und Gewährung von besonderen Vorteilen;
- f. Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes;
- g. Verlegung des Sitzes der Gesellschaft.

3 Ein Beschluss der Generalversammlung, der die Aktienstimmen von mindestens 91.1 % aller von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

- a. Beschlüsse über die Änderung der Bestimmungen der Statuten betreffend:
 - eine wesentliche Änderung des Gesellschaftszweckes;
 - eine Umwandlung von Namenaktien A oder Namenaktien B in Inhaberaktien und umgekehrt;
 - eine Änderung des Nennwertes der Namenaktien A oder der Namenaktien B;
 - eine Änderung der den Inhabern von Namenaktien A, Namenaktien B und Genussscheinen gewährten Ansprüche, insbesondere des Bezugsrechtes bei Erhöhungen des Aktienkapitals;
 - eine Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien A und Namenaktien B;
 - eine Ausgabe von weiteren Genussscheinen, welche die Ansprüche der Inhaber von Namenaktien A und von Partizipationsscheinen vermindert.

- b. Beschlüsse über die Wegbedingung von Bezugsrechten im Zusammenhang mit Aktienkapitalerhöhungen, ausser im Fall der Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen, bei denen das Erhöhungskapital durch Sacheinlagen und nicht in bar liberiert wird und bei denen alle bisherigen Aktionäre von der Ausübung ihres Bezugsrechtes ausgeschlossen sind;
- c. Beschlüsse zur Auflösung und Liquidation der Gesellschaft;
- d. Beschlüsse über die Verwendung des Bilanzgewinns, ausser Beschlüsse über die Vorzugsdividende auf Namenaktien B und Zahlungen an Inhaber von Genussscheinen gemäss den Statuten der Gesellschaft.

4 Abstimmungen und Wahlen erfolgen offen, sofern nicht der Vorsitzende die geheime Stimmabgabe anordnet oder die Generalversammlung diese beschliesst. Bei Stimmgleichheit gilt ein Beschluss als nicht zustandegekommen und bei Wahlen entscheidet das Los.

Artikel 17: Protokoll

1 Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung eines Protokolls. Dieses hält fest: Anzahl, Art und Nennwert der Aktien, die von Aktionären, von Organen, von unabhängigen Stimmrechtsvertretern und von Depotvertretern vertreten werden; die Beschlüsse und die Wahlergebnisse; die Begehren um Auskunft und die darauf erteilten Antworten; die von den Aktionären zu Protokoll gegebenen Erklärungen.

2 Das Protokoll ist vom Vorsitzenden und dem Protokollführer sowie, falls solche bezeichnet werden, von den Stimmzählern zu unterzeichnen und gilt damit als genehmigt.

3.2. Verwaltungsrat

Artikel 18: Zusammensetzung

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus drei bis sieben Mitgliedern.

Artikel 19: Amtsdauer

¹ Die Mitglieder des Verwaltungsrates werden für eine Amtsdauer von drei Jahren gewählt, wobei die Zeit von einer ordentlichen Generalversammlung bis zur nächstfolgenden als ein Jahr gilt. Die während einer Amtsperiode neu gewählten Mitglieder sind für den Rest der laufenden Amtsdauer gewählt.

² Wiederwahl ist möglich.

Artikel 20: Konstituierung

¹ Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Er wählt aus seiner Mitte den Präsidenten und allenfalls einen Vizepräsidenten, deren Amtsdauer mit der Amtsdauer als Mitglied des Verwaltungsrates zusammenfällt.

² Der Verwaltungsrat wählt einen Sekretär, der weder Mitglied des Verwaltungsrates noch Aktionär sein muss.

Artikel 21: Aufgaben

¹ Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

- a. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
- b. Festlegung der Organisation;
- c. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
- d. Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung der Gesellschaft betrauten Personen;
- e. Ernennung und Abberufung der mit der Vertretung der Gesellschaft betrauten Personen;
- f. Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
- g. Erstellung des Geschäftsberichtes (Jahresbericht, Jahresrechnung, Konzernrechnung);
- h. Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung ihrer Beschlüsse;
- i. Benachrichtigung des Richters im Falle der Ueberschuldung;

j. Beschlussfassung zur Feststellung von Kapitalerhöhungen und über daraus folgende Statutenänderungen (Art. 651 Abs. 4, 651a, 652g und 653g OR).

2 Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz, Statuten oder Reglement der Generalversammlung oder einem anderen Organ zugeteilt sind.

3 Der Verwaltungsrat führt die Geschäfte der Gesellschaft, soweit er die Geschäftsführung nicht übertragen hat. Soweit die Geschäftsführung nicht übertragen worden ist, steht sie allen Mitgliedern des Verwaltungsrates gesamthaft zu.

4 Der Verwaltungsrat kann die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Ueberwachung von Geschäften Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern zuweisen. Er hat für eine angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.

Artikel 22: Uebertragung der Geschäftsführung

1 Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung der Gesellschaft nach Massgabe eines von ihm zu erlassenden Organisationsreglementes ganz oder zum Teil an einzelne Mitglieder des Verwaltungsrates (Delegierte) oder Dritte, die nicht Aktionäre sein müssen (Direktoren, Geschäftsführer), übertragen.

2 Das Organisationsreglement ordnet die Geschäftsführung, bestimmt die hierfür erforderlichen Stellen, umschreibt deren Aufgaben und regelt insbesondere die Berichterstattung.

Artikel 23: Sitzungsrhythmus, Einberufung, Traktandierung

1 Der Verwaltungsrat tritt zusammen, so oft es die Geschäfte erfordern, oder wenn ein Mitglied des Verwaltungsrates unter Angabe der Gründe vom Präsidenten die Einberufung einer Sitzung verlangt.

2 Der Verwaltungsrat wird durch den Präsidenten oder bei dessen Verhinderung durch den Vizepräsidenten einberufen.

3 Die Einberufung des Verwaltungsrates hat mindestens 10 Geschäftstage vor dem Sitzungstag in schriftlicher Form zu erfolgen. In dringenden Fällen muss diese Frist nicht eingehalten werden. In der Einberufung sind Tag, Zeit und Ort der Sitzung und die Verhandlungsgegenstände (Traktandenliste) bekanntzugeben.

4 Ueber Verhandlungsgegenstände, die in der Traktandenliste nicht angekündigt worden sind, können Beschlüsse nur gefasst werden, wenn und solange sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates anwesend sind.

Artikel 24: Vorsitz, Protokollführer

1 Den Vorsitz im Verwaltungsrat führt der Präsident, bei dessen Verhinderung der Vizepräsident oder ein vom Verwaltungsrat aus seiner Mitte zu wählendes Mitglied.

2 Als Protokollführer amtiert der Sekretär des Verwaltungsrates oder ein vom Verwaltungsrat gewählter Protokollführer, die weder Mitglied des Verwaltungsrates noch Aktionär sein müssen.

Artikel 25: Beschlussfähigkeit

1 Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die absolute Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungsrates anwesend ist.

2 Dieses Präsenzquorum ist nicht erforderlich, wenn ausschliesslich die erfolgte Durchführung einer Kapitalerhöhung festzustellen und die anschliessend vorzunehmende Statutenänderung zu beschliessen ist.

Artikel 26: Beschlussfassung

1 Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse und vollzieht seine Wahlen mit der absoluten Mehrheit der anwesenden Stimmen. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

2 Auf Anordnung des Präsidenten oder bei dessen Verhinderung des Vizepräsidenten kann eine Sitzung des Verwaltungsrates in der Form einer Telefon- oder Videokonferenz abgehalten werden, wenn und solange sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates an dieser Konferenz teilnehmen, sofern nicht ein Mitglied des Verwaltungsrates die Beratung in einer Sitzung verlangt.

3 Auf Anordnung des Präsidenten oder bei dessen Verhinderung des Vizepräsidenten können Beschlüsse des Verwaltungsrates in der Form eines Zirkularbeschlusses per Briefpost, Telex, Telefax oder Telegramm gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied des Verwaltungsrates innert 3 Geschäftstagen seit Erhalt des entsprechenden Antrages die Beratung in einer Sitzung verlangt. Zirkularbeschlüsse werden mit Einstimmigkeit aller Mitglieder des Verwaltungsrates gefasst.

Artikel 27: Protokoll

¹ Ueber die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen, das vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen ist. Zirkularbeschlüsse sind in das nächste Protokoll des Verwaltungsrates aufzunehmen.

² Die Protokolle sind vom Verwaltungsrat jeweils in der nächsten Sitzung zu genehmigen.

3.3. Revisionsstelle

Artikel 28: Art und Wahl

¹ Die Gesellschaft unterliegt der ordentlichen Revision im Sinne von Art. 727 OR.

² Die Generalversammlung wählt eine Revisionsstelle. Es können eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen oder Personengesellschaften als Revisionsstelle gewählt werden.

³ Wenigstens ein Mitglied der Revisionsstelle muss seinen Wohnsitz, seinen Sitz oder eine eingetragene Zweigniederlassung in der Schweiz haben. Die Revisionsstelle muss unabhängig im Sinne von Art. 728 OR und befähigt im Sinne von Art. 727b OR sein.

Artikel 29: Amtsdauer

¹ Die Revisionsstelle wird für eine Amtsdauer von einem Geschäftsjahr gewählt. Ihr Amt endet mit der Abnahme der letzten Jahresrechnung.

² Wiederwahl ist möglich.

Artikel 30: Aufgaben

Die Revisionsstelle hat die Aufgaben gemäss Art. 728a ff. OR.

4. Vertretung

Artikel 31: Vertretungsbefugnis

Der Verwaltungsrat bezeichnet die zur Vertretung der Gesellschaft nach aussen befugten Mitglieder des Verwaltungsrates und Dritte (Direktoren, Geschäftsführer, Prokuristen, Handlungsbevollmächtigte) und bestimmt die Art ihrer Zeichnung.

Artikel 32: Zeichnung

Die zur Vertretung der Gesellschaft befugten Personen haben in der Weise zu zeichnen, dass sie der Firma der Gesellschaft ihre Unterschrift beifügen. Zur verbindlichen Zeichnung namens der Gesellschaft sind grundsätzlich die Unterschriften von zwei zeichnungsberechtigten Personen erforderlich.

5. Bekanntmachungen

Artikel 33: Publikationsorgan, Mitteilungen

¹ Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

² Die Mitteilungen an die Namenaktionäre erfolgen an ihre letzte im Aktienbuch eingetragene Adresse durch einfachen Brief oder, sofern das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, durch Veröffentlichung im Publikationsorgan.

6. Geschäftsbericht, Rechnungslegung

Artikel 34: Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember.

Artikel 35: Geschäftsbericht

¹ Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr einen Geschäftsbericht, der sich zusammensetzt aus dem Jahresbericht, der Jahresrechnung und einer Konzernrechnung, soweit das Gesetz eine solche verlangt.

² Der Jahresbericht stellt den Geschäftsverlauf sowie die wirtschaftliche und finanzielle Lage der Gesellschaft dar. Er nennt die im Geschäftsjahr eingetretenen Kapitalerhöhungen und gibt die Prüfungsbestätigung wieder.

³ Die Jahresrechnung besteht aus der Erfolgsrechnung, der Bilanz und dem Anhang. Sie ist gemäss den gesetzlichen Bestimmungen der Art. 662a bis 663c, 663e bis 670 und 957 bis 961 OR aufzustellen.

7. Gewinnverwendung

Artikel 36: Verwendung des Gewinnes

¹ Der in der Jahresrechnung ausgewiesene Jahresgewinn ist nach den Bestimmungen von Art. 671 ff. OR zu verwenden.

² 5 Prozent des Jahresgewinnes sind der allgemeinen Reserve zuzuweisen, bis diese 20 Prozent des einbezahlten Aktienkapitals erreicht.

³ Der verbleibende Bilanzgewinn steht unter Vorbehalt zwingender gesetzlicher Bestimmungen zur freien Verfügung der Generalversammlung.

8. Auflösung, Liquidation

Artikel 37: Auflösung

Die Auflösung der Gesellschaft erfolgt gemäss Art. 736 ff. OR. Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung beschliessen.

Artikel 38: Liquidation

¹ Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt gemäss Art. 739 ff. OR.

² Die Befugnisse der Generalversammlung bleiben während der Liquidation mit den Einschränkungen von Art. 739 OR bestehen. Insbesondere bedarf die Liquidationsrechnung der Abnahme durch die Generalversammlung.

³ Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat besorgt, sofern sie nicht durch Beschluss der Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

⁴ Die Liquidatoren sind berechtigt, die Aktiven der Gesellschaft freihändig zu veräußern.

9. Verschiedenes

Artikel 39: Inkrafttreten

Diese Statuten treten am 22. Januar 2013 in Kraft. Sie ersetzen die bisherigen Statuten vom 24. Februar 2012.

Baar, 22. Januar 2013