

**STATUTEN\***

der

**EFG Bank AG**

---

**ARTICLES OF ASSOCIATION\***

of

**EFG Bank Ltd**

---

**I. Firma, Sitz und Dauer der Gesellschaft**

**Artikel 1**

Unter der Firma

**EFG Bank AG  
(EFG Bank SA)  
(EFG Bank Ltd)**

besteht mit Sitz in Zürich eine Aktiengesellschaft gemäss den vorliegenden Statuten, den Vorschriften des XXVI. Titels des Schweizerischen Obligationenrechts ("OR") sowie den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

**II. Zweck der Gesellschaft**

**Artikel 2**

Die Gesellschaft bezweckt den Betrieb einer Bank sowie die Tätigkeit aller mit einer Bank verbundenen Geschäfte in der Schweiz und im Aus-

**I. Name, Registered Office and Duration of the Company**

**Article 1**

Under the corporate name

**EFG Bank AG  
(EFG Bank SA)  
(EFG Bank Ltd)**

a company exists in accordance with the present articles of association, the provisions of title XXVI of the Swiss Code of Obligations ("CO") and the provisions of the Federal Law on Banks and Savings Banks, registered office in Zurich. The duration of the company is indefinite.

**II. Purpose of the company**

**Article 2**

The purpose of the company is to operate a bank and to conduct all business activities connected with a bank in Switzerland and abroad. The

---

\* Die deutsche Fassung der Statuten ist massgeblich [The German version of the articles of association is the governing version].

land. Die Tätigkeit der Bank umfasst insbesondere:

- a) die Annahme von Geldern in allen bankmässig üblichen Formen, unter Einschluss von Spareinlagen,
- b) die Gewährung von gesicherten und ungesicherten Darlehen, Krediten und Vorschüssen,
- c) die Diskontierung und Forfaitierung von Wechseln, sowie Arbitrage-, Währungs-, Inkasso- und Überweisungsgeschäfte,
- d) die Abgabe von Garantien, Bürgschaften, Kreditbriefen und Dokumentarakkreditiven,
- e) den Kauf und Verkauf von Devisen für eigene oder fremde Rechnung,
- f) den gewerbsmässig, börslichen und ausserbörslichen Handel mit Effekten jeder Art (inklusive Derivaten) Edelmetallen und Münzen,
- g) die Vermögensverwaltung,
- h) die Übernahme und Vermittlung von öffentlichen Anleihen und Aktienemissionen sowie die Teilnahme an Emissionssyndikaten,
- i) die Abwicklung von Treuhandgeschäften,
- j) die Vermietung von Schrankfächern,
- k) die Checkausgabe und –einlösung,
- l) alle Aktivitäten im Zusammenhang mit dem Kollektivanlagengesetz,

bank's business activities comprise in particular:

- a) accepting monies in all the forms customary in banking, including savings deposits;
- b) granting secured and unsecured loans, credits and advances;
- c) discounting and forfeiting of bills of exchange, as well as arbitrage, currency, collection and transfer transactions;
- d) issuing guarantees, sureties, letters of credit and documentary letters of credit;
- e) purchasing and selling foreign exchange for its own account or for that of third parties;
- f) commercial, on-exchange and over-the-counter trading in all types of securities (including derivatives), precious metals and coins;
- g) asset management;
- h) underwriting and brokering public bond issues and share issues as well as participating in underwriting syndicates;
- i) handling of fiduciary transactions;
- j) rental of safe-deposit boxes;
- k) issue and repayment of checks;
- l) all activities in connection with the collective investment schemes act;

- m) die Errichtung von Vorsorgestiftungen und die Verwaltung derer Vermögen,
- n) die Gründung und die Verwaltung, für eigene oder fremde Rechnung, von Finanz-, Immobilien- und Handelsgesellschaften jeder Art, in der Schweiz sowie im Ausland.

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

### **III. Aktienkapital und Aktien**

#### **Artikel 3**

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 162'410'000 (einhundertzweiundsechzig Millionen vierhundertzehntausend Schweizer Franken), eingeteilt in 162'410 auf den Namen lautende Aktien im Nennwert von je CHF 1'000; die Aktien sind vollständig liberiert.

#### **Artikel 4**

Anstelle von Aktienurkunden können Zertifikate ohne Couponbogen ausgegeben werden, welche nummeriert sind und auf eine oder mehrere Aktien lauten.

Aktien und Zertifikate sind durch ein Mitglied des Verwaltungsrates zu unterzeichnen.

#### **Artikel 5**

Durch Änderung der Statuten kann die Generalversammlung jederzeit Namenaktien in Inhaberaktien umwandeln und umgekehrt.

- m) the setting up of pension funds and the management of their assets;
- n) the creation and the management, for its own account or for third parties' account, of financial, real estate and commercial companies of any kind, in Switzerland and abroad.

The company may acquire, sell and pledge real estate in Switzerland and abroad, and may establish subsidiaries, branch offices, agencies and representative offices.

### **III. Share capital and shares**

#### **Article 3**

The company's share capital amounts to CHF 162,10,000 (one hundred sixty-two million, four hundred ten thousand Swiss francs), divided into 162,410 registered shares with a face value of CHF 1,000 each; the shares are fully paid-up.

#### **Article 4**

In lieu of share certificates, certificates without a coupon sheet may be issued; they shall be numbered and may relate to one or more shares.

Shares and certificates shall be signed by a member of the Board of Directors.

#### **Article 5**

The General Meeting may at any time convert registered shares into bearer shares and vice versa by amending the articles of association.

#### **Artikel 6**

Die Gesellschaft führt ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser der Namenaktien mit Namen und Adresse einzutragen sind. Im Verhältnis zur Gesellschaft wird die Mitgliedschaft durch Eintrag im Aktienbuch bestimmt.

#### **Artikel 7**

Der Aktionär kann von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die in seinem Eigentum stehenden Aktien verlangen. Der Aktionär hat jedoch keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden für Aktien. Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit Urkunden für Aktien drucken und ausliefern und ausgegebene Urkunden, die bei ihr eingeliefert werden, ersatzlos annullieren.

Nicht verurkundete Aktien einschliesslich der daraus entspringenden, nicht verurkundeten Rechte können nur durch Zession übertragen werden. Die Zession bedarf zur Gültigkeit der Anzeige an die Gesellschaft.

#### **IV. Organisation der Gesellschaft**

#### **Artikel 8**

Es bestehen folgende Gesellschaftsorgane:

- A. die Generalversammlung
- B. der Verwaltungsrat
- C. die Geschäftsleitung
- D. die Revisionsstelle

#### **Article 6**

The company keeps a register of shares in which the names and addresses of the owners and usufructuaries of registered shares shall be entered. In relation to the company, membership is determined by entry in the register of shares.

#### **Article 7**

The shareholder may at any time require from the company the delivery of an attestation certifying his current shareholding. The shareholders are however not entitled to the printing and delivery of share certificates. The company may nevertheless at any time print and deliver shares certificates, and annul, without any indemnification, any issued certificates, upon remittance.

Uncertificated shares, including the appurtenant uncertificated rights may only be transferred by way of assignment. In order to be valid, the assignment must be reported to the company.

#### **IV. Organization of the company**

#### **Article 8**

The bodies of the company are:

- A. the general meeting (the "General Meeting")
- B. the Board of Directors (the "Board of Directors")
- C. the executive committee (the "Executive Committee")
- D. the auditors (the "Auditors")

## **A. Die Generalversammlung**

### **Artikel 9**

Die Generalversammlung hat die folgenden Kompetenzen, welche sie nicht übertragen kann:

1. Festsetzung und Abänderung der Statuten;
2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates sowie der Revisionsstelle;
3. Genehmigung des Lageberichts;
4. Genehmigung der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere Festsetzung der Dividende und Tantieme;
5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
6. Beschlussfassung über alle anderen Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder ihr vom Verwaltungsrat zum Entscheid unterbreitet werden.

### **Artikel 10**

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

Die Generalversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an einem anderen vom einberufenden Organ bestimmten Ort im Inland statt.

## **A. The General Meeting**

### **Article 9**

The General Meeting has the following inalienable powers:

1. drawing up and amending the articles of association;
2. electing and dismissing the members of the Board of Directors and the Auditors;
3. approving the management report;
4. approving the annual accounts and deciding on the appropriation of net income, particularly fixing the dividend and director's fees;
5. granting discharge to the members of the Board of Directors;
6. taking decisions on all other matters that come within the remit of the General Meeting by law or under the articles of association or which are referred to it by the Board of Directors for a decision.

### **Article 10**

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

The General Meeting is held at the registered office of the company or at another venue in Switzerland determined by the convening body.

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

Die Einberufung einer Generalversammlung kann auch von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstandes und der Anträge verlangt werden. Das Begehren ist an den Verwaltungsrat zu richten.

Aktionäre, die Aktien im Nennwert von mindestens 1 Mio. Franken vertreten, können bis spätestens 40 Tage vor dem Versammlungstage schriftlich die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangen, unter gleichzeitiger Angabe der diesbezüglichen Anträge.

#### **Artikel 11**

Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch die in Art. 30 für Mitteilungen an die Aktionäre vorgeschriebene Art und Weise. In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände und die Anträge des Verwaltungsrates sowie der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

#### **Artikel 12**

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, solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind.

The ordinary General Meeting is held every year within four months of the end of the financial year. The extraordinary General Meetings are convened whenever necessary.

One or more shareholders who together represent at least ten percent of the share capital may request in writing that a General Meeting be held, stating the item of business for discussion and the motions. The request shall be directed to the Board of Directors.

Shareholders representing shares with a face value of at least 1 million Swiss francs may request in writing that an item of business be placed on the agenda until 40 days at the latest before the date of the meeting, provided that they state the relevant motions.

#### **Article 11**

The General Meeting shall be convened at least 20 days before the date thereof in the manner laid down in Article 30 for notifications to the shareholders. The notice of meeting shall announce the items of business to be discussed and the motions of the Board of Directors and of the shareholders who have requested that such a General Meeting be held or that an item of business be placed on the agenda.

#### **Article 12**

The holders or representatives of all shares may, if no objection is raised, hold a General Meeting without observing the formal requirements laid down for convening it.

Provided that the holders or representatives of all shares are present, this meeting may validly deliberate and take decisions on all matters that come within the remit of the General Meeting.

### **Artikel 13**

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

### **Artikel 14**

Jeder Aktionär kann sich an der Generalversammlung vertreten lassen. Der Vertreter muss sich durch eine schriftliche Vollmacht ausweisen.

### **Artikel 15**

Die Generalversammlung wird durch den Präsidenten des Verwaltungsrates geleitet oder, im Falle seiner Verhinderung, durch ein anderes, durch die Versammlung gewähltes Mitglied des Verwaltungsrates.

Sollte kein Mitglied des Verwaltungsrates anwesend sein, so wählt die Versammlung einen Tagespräsidenten.

### **Artikel 16**

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen, wobei Enthaltungen sowie leere und ungültige Stimmzettel zur Bestimmung der Mehrheit nicht berücksichtigt werden. Vorbehalten bleiben abweichende zwingende Vorschriften des Gesetzes, insbesondere Art. 704 OR.

Auf Verlangen eines Aktionärs erfolgt die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates in geheimer Abstimmung. Die übrigen Wahlen und Beschlussfassungen erfolgen in offener Abstimmung, falls die Generalversammlung nichts anderes beschliesst.

### **Article 13**

Each share entitles the holder to one vote.

### **Article 14**

Each shareholder may have himself/herself represented at the General Meeting. The representative shall identify himself/herself by means of a written power of attorney.

### **Article 15**

The General Meeting shall be chaired by the chairman of the Board of Directors or, should he be prevented from doing so, by another member of the Board of Directors who has been elected by the meeting.

Should no member of the Board of Directors be present, the meeting shall elect a chairman for the day.

### **Article 16**

The General Meeting shall take its decisions and conduct its elections by an simple majority of the share votes cast, whereby abstentions from voting, empty and invalid ballots shall be disregarded for the purpose of establishing the majority; subject to different binding provisions laid down by law, in particular Article 704 CO.

At a shareholder's request, the members of the Board of Directors may be elected by secret ballot. The other elections and decisions are taken by an open vote unless a different decision is taken by the General Meeting.

## **B. Der Verwaltungsrat**

### **Artikel 17**

Der Verwaltungsrat besteht aus drei oder mehr Mitgliedern, die von der Generalversammlung für ein Jahr gewählt werden und die wiederwählbar sind.

Die Amtsdauer endet am Tage der ordentlichen Generalversammlung.

Bei Nachwahlen vollenden die neuen Mitglieder die Amtsdauer ihrer Vorgänger.

### **Artikel 18**

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selber, indem er seinen Präsidenten, falls anwendbar einen Vizepräsidenten und einen Sekretär wählt. Der Sekretär braucht nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein. Der Präsident oder der Vizepräsident muss seinen Wohnsitz in der Schweiz haben.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates und/oder die Mitglieder anderer geschäftsführender Organe führen Kollektivunterschrift zu zweien.

### **Artikel 19**

Der Verwaltungsrat versammelt sich, so oft es die Geschäfte erheischen, mindestens jedoch viermal im Jahr. Er wird durch seinen Präsidenten oder in dessen Abwesenheit durch seinen Vizepräsidenten einberufen. Jedes Mitglied hat jederzeit das Recht, die Einberufung einer Verwaltungsratssitzung zu verlangen.

## **B. The Board of Directors**

### **Article 17**

The Board of Directors consists of three or more members, who are elected by the General Meeting for a one-year term of office and who may be re-elected.

The term of office ends on the day of the ordinary General Meeting.

In the event of by-elections, the new members shall complete their predecessors' term of office.

### **Article 18**

The Board of Directors forms itself by electing its chairman, if applicable a vice-chairman and a secretary. The secretary does not have to be a member of the Board of Directors. The chairman or the vice-chairman must be domiciled in Switzerland.

The members of the Board of Directors and/or the members of other executive bodies shall be entitled to sign jointly together with another authorized signatory.

### **Article 19**

The Board of Directors meets as often as business requires, but at least four times a year. The Board of Directors is convened by its chairman or in his/her absence by its vice-chairman. Each member is entitled at any time to request that a Board of Directors' meeting be convened.



### **Artikel 20**

Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn die absolute Mehrheit seiner Mitglieder anwesend ist. Er fasst seine Beschlüsse mit der absoluten Mehrheit der anwesenden Mitglieder. Der Präsident stimmt mit. Kein Präsenzquorum muss eingehalten werden, wenn ausschliesslich die erfolgte Durchführung einer Kapitalerhöhung festzustellen und die anschliessend vorzunehmende Statutenänderung zu beschliessen ist.

Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrates ist ein Protokoll zu führen, das vom Vorsitzenden und Sekretär zu unterzeichnen ist.

### **Artikel 21**

Der Verwaltungsrat kann seine Beschlüsse auch auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung fassen, sofern nicht ein Mitglied mündliche Beratung verlangt. Solche Beschlüsse müssen die Zustimmung sämtlicher Mitglieder auf sich vereinigen, ansonsten eine Sitzung einzuberufen ist.

Die auf dem Zirkularweg gefassten Beschlüsse sind in das Protokoll der nächsten Verwaltungsratssitzung aufzunehmen.

### **Artikel 22**

Dem Verwaltungsrat obliegt die Oberleitung, die Aufsicht und Kontrolle des Geschäftes. Der Verwaltungsrat kann in allen Angelegenheiten Beschluss fassen, die nicht nach Gesetz oder Statuten der Generalversammlung oder Revisionsstelle vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat hat insbesondere folgende Aufgaben:

### **Article 20**

The Board of Directors' quorum has been reached when an absolute majority of its members is present. It takes its decisions by an absolute majority of the members present. The chairman also votes. A quorum is not required if the sole purpose of the meeting of the Board of Directors is to record the implementation of a capital increase and approve the attendant amendments to the articles of association.

Minutes shall be kept of the Board of Directors' deliberations and decisions. These minutes shall be signed by the chairman and the secretary.

### **Article 21**

The Board of Directors may also take its decisions by means of written agreement, unless a member requests an oral discussion. Such decisions must be approved by all members; if not, a meeting has to be convened.

The decisions taken by circular shall be included in the minutes of the next Board of Directors' meeting.

### **Article 22**

The Board of Directors has responsibility for overall direction, supervision and monitoring of business. The Board of Directors may take decisions in all matters which do not come within the remit of the general meeting or the Auditors by law or by virtue of the articles of association.

The Board of Directors has the following duties in particular:

1. die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
2. die Festlegung der Organisation sowie der Erlass der für den Geschäftsbetrieb und dessen Überwachung sowie die Abgrenzung der Kompetenzen zwischen Verwaltungsrat und Geschäftsleitung erforderlichen Reglemente;
3. die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung und der Vertretung betrauten Personen und die Einräumung der Zeichnungsberechtigung an diese mit der Geschäftsführung betrauten Personen; die Ernennung von weiteren zeichnungsberechtigten Personen, einschliesslich von Prokuristen und Handlungsbevollmächtigten, liegt nach Massgabe des Organisationsreglements in der Kompetenz der mit der Geschäftsführung betrauten Personen;
4. die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, auch im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
5. die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
6. die Erstellung des Geschäftsberichtes sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
7. die Beschlussfassung über die Errichtung von Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und Vertretungen sowie über deren Schliessung;
8. der Kauf und Verkauf von Liegenschaften für eigene Rechnung sowie deren Belastung in irgendeiner Art;

1. overall direction of the company and issuing the necessary directives;
2. determining the way the company is organized and issuing the necessary regulations of procedure necessary for conducting and monitoring business and for delimiting the powers of the Board of Directors from those of the Executive Committee;
3. appointing and dismissing the persons entrusted with management and representation and granting of signatory authority to these persons; the appointment of further persons with signatory authority, including holders of procuracy and commercial agent, lies within the authority of the persons entrusted with management as defined in the organizational regulations;
4. ultimate supervision of the persons entrusted with company management, including supervision with regard to compliance with the laws, articles of association, rules of procedure and directives;
5. organization of accounting, financial control and financial planning, to the extent that the latter is necessary for management of the company;
6. drawing up the annual report and preparing for the general meeting and executing its decisions;
7. taking decisions on establishing branch offices, subsidiaries and representative offices as well as on the closure thereof;
8. the purchase and sale of real estate for its own account and the encumbrance of this real estate in any way whatsoever;

9. die Wahl und Abberufung der bankengesetzlichen Revisionsstelle sowie die Behandlung der von ihr erstatteten Berichte;
10. die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung.

Sofern er aus mindestens fünf Mitgliedern besteht, kann der Verwaltungsrat die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften Ausschüssen oder Komitees des Verwaltungsrates zuweisen. Er hat für eine angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.

#### **Artikel 23**

Der Verwaltungsrat überträgt die Geschäftsführung nach Massgabe eines Organisationsreglements an die Geschäftsleitung.

#### **Artikel 24**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anspruch auf eine vom Verwaltungsrat nach Massgabe ihrer Beanspruchung und Verantwortlichkeit zu bestimmende feste Entschädigung.

### **C. Die Geschäftsleitung**

#### **Artikel 25**

Die Geschäftsleitung ist für die Geschäftsführung verantwortlich. Ihre Mitglieder werden durch Beschluss des Verwaltungsrates ernannt und entlassen.

Die Geschäftsleitung ist dem Verwaltungsrat gegenüber für den korrekten Geschäftsgang verantwortlich, sie führt die Beschlüsse des Verwaltungsrates aus und erstattet ihm regelmässig Bericht. Im Übrigen werden

9. election and dismissal of the Auditors required under banking law and discussion of the reports drawn up by said Auditors;
10. notifying the judiciary should the company become excessively indebted.

Provided the Board of Directors consists of at least five members, it may delegate the preparation and execution of its decisions or the monitoring of transactions to committees or bodies of the Board of Directors. It shall provide for appropriate reporting to its members.

#### **Article 23**

The Board of Directors transfers the management of the company to the Executive Committee based on the organizational regulations.

#### **Article 24**

The members of the Board of Directors are entitled to a fixed remuneration which shall be determined by the Board of Directors taking into account their workload and responsibility.

### **C. The Executive Committee**

#### **Article 25**

The Executive Committee is responsible for managing the company. Its members are appointed and dismissed by decision of the Board of Directors.

The Executive Committee is responsible to the Board of Directors for the proper conduct of business; it executes the Board of Directors' decisions and reports to it regularly. Furthermore, the Executive Committee's

die Kompetenzen der Geschäftsleitung im Geschäftsreglement der Bank festgesetzt.

#### **D. Die Revisionsstelle**

##### **Artikel 26**

Die Generalversammlung wählt jährlich eine für die Revision von Banken zugelassene Gesellschaft als Revisionsstelle.

#### **V. Jahresrechnung und Verwendung des Bilanzgewinnes**

##### **Artikel 27**

Die Bücher und die Jahresrechnung werden jährlich auf den 31. Dezember abgeschlossen.

Die Aufstellung der Jahresrechnung sowie die Berechnung und Verwendung des Bilanzgewinns haben gemäss den Bestimmungen des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen sowie des OR zu erfolgen. Die Jahresrechnungen und Zwischenbilanzen sind gemäss den entsprechenden Vorschriften des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen zu publizieren.

##### **Artikel 28**

Für die Bildung von Reserven gelten Art. 671 ff. OR und die Bestimmungen des Bundesgesetzes über die Banken und Sparkassen. Über die Verwendung des nach Speisung des gesetzlichen Reservefonds verbleibenden Reingewinns entscheidet die Generalversammlung im Rahmen der entsprechenden gesetzlichen Vorschriften nach ihrem Ermessen.

powers are defined in the bank's rules of procedure.

#### **D. The Auditors**

##### **Article 26**

Each year the general meeting elects as Auditors a company certified for bank auditing.

#### **V. Annual accounts and appropriation of net income**

##### **Article 27**

The books and the annual accounts are closed annually on December 31.

The presentation of the annual accounts and the calculation and appropriation of net income for the year shall be carried out in accordance with the provisions of the Federal Law on Banks and Savings Banks and of the CO. The annual accounts and interim balance sheets shall be published in accordance with the relevant provisions of the Federal Law on Banks and Savings Banks.

##### **Article 28**

The formation of reserves is governed by Articles 671 ff. CO and by the provisions of the Federal Law on Banks and Savings Banks. The general meeting shall use its discretion to decide how to distribute any net income remaining after payment of the contribution to the statutory reserve fund, within the framework of the appropriate legal regulations.

## **VI. Auflösung und Liquidation**

### **Artikel 29**

Die Generalversammlung kann im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen und der vorliegenden Statuten jederzeit die Auflösung der Gesellschaft beschliessen.

Die Liquidation wird vom Verwaltungsrat durchgeführt, sofern die Generalversammlung nicht anders entscheidet.

## **VII. Bekanntmachungen**

### **Artikel 30**

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft werden im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Der Verwaltungsrat kann weitere Publikationsorgane bestimmen.

Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre erfolgen durch Brief oder E-Mail an die Adresse der im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre.

Zürich, 28. April 2017

The Chairman / Der Verwaltungsratspräsident

---

John A. Williamson

## **VI. Winding up and liquidation**

### **Article 29**

The general meeting may decide at any time to wind up the company within the framework of the provisions of the law and the present articles of association.

Liquidation is carried out by the Board of Directors unless decided otherwise by the general meeting.

## **VII. Notices**

### **Article 30**

The company's notices are published in the Swiss Commercial Gazette. The Board of Directors may name additional publications.

The company's notices to shareholders shall be made by letter or e-mail sent to the addresses of the shareholders entered in the register of shares.