

Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung

Waldenburg, den 25. März 2019

GT Thommen Watch AG (GT Thommen Watch SA)(GT Thommen Watch Ltd)

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Der Verwaltungsrat der **GT Thommen Watch AG** hat entschieden eine ausserordentliche Generalversammlung wie folgt durchzuführen:

Ort: Caminada Treuhand AG Zug,
Lindenstrasse 16, CH-6340 Baar
Datum: 16. April 2019
Zeit: 09.00 h

Traktanden:

- 1. Begrüssung**
- 2. Konstituierung; Feststellung der Stimmrechtsverhältnisse**
- 3. Sanierungsmassnahmen:**
Die Bilanz per 31.12.2018 weist ein EK von ca. CHF 45'000.-- aus und ist damit nahe an einer Überschuldung. Es sind daher Sanierungsmassnahmen notwendig. Der Verwaltungsrat beantragt die Herabsetzung des Aktienkapitals mit gleichzeitiger Erhöhung wie folgt:

„Das Aktienkapital der Gesellschaft ist wie folgt herabzusetzen:

- 1. Das Aktienkapital mit einem Nennwert von bisher CHF 730'400.00 wird um CHF 657'360.00 auf CHF 73'040.00 herabgesetzt.*
- 2. Die Kapitalherabsetzung wird in folgender Art und Weise durchgeführt:*
 - Die Kapitalherabsetzung erfolgt durch Herabsetzung des Nennwerts jeder Aktie von CHF 1.00 auf CHF 0.10.*

Invitation to the Extraordinary General Meeting

Waldenburg, 25 March 2019

GT Thommen Watch AG (GT Thommen Watch SA)(GT Thommen Watch Ltd)

Dear Shareholders and Investors

The Board of Directors of **GT Thommen Watch AG** has decided to hold an Extraordinary General Meeting as follows:

Place: Caminada Treuhand AG Zug,
Lindenstrasse 16, CH-6340 Baar
Date: 16. April 2019
Time: 09.00 h

Agenda items:

- 1. Greeting**
- 2. Constitution; determination of the proportion of voting rights**
- 3. Reorganisation measures:**
The balance sheet as at 31.12.2018 shows equity of approximately CHF 45,000 and is therefore close to overindebtedness. Restructuring measures are therefore necessary. The Board of Directors proposes the reduction of the share capital with simultaneous increase as follows:

"The share capital of the Company is to be reduced as follows:

- 1. The share capital with a nominal value of CHF 730,400.00 will be reduced by CHF 657,360.00 to CHF 73,040.00.*
- 2. The capital reduction will be carried out in the following manner:*
 - The capital reduction will be carried out by reducing the nominal value of each share from CHF 1.00 to CHF 0.10. The capital reduction will be carried out as follows*

- *Der gesamte Herabsetzungsbetrag wird zur Beseitigung der drohenden Überschuldung und Verringerung der durch Verlust entstandenen Unterbilanz verwendet.*
- 3. *Ein aus der Kapitalherabsetzung allfällig sich ergebender Buchgewinn ist im Sinne von Art. 732 Abs. 4 OR ausschliesslich zu Abschreibungen zu verwenden.*
- 4. *Die Kapitalherabsetzung wird erst rechtswirksam mit Eintragung der Kapitalerhöhung gemäss Traktandum 1.2. im Handelsregister.“*

„Das gemäss vorstehendem Traktandum herabzusetzende Aktienkapital ist gleichzeitig durch eine ordentliche Erhöhung des Aktienkapitals wie folgt zu erhöhen:

1. a) *Maximaler Nennbetrag, um den das Aktienkapital erhöht werden soll:*
CHF 100'000.00.
b) *Betrag der darauf zu leistenden Einlagen:*
Maximal CHF 100'000.00 plus CHF 900'000.00 Agio
2. a) *Anzahl, Nennwert und Art der neuen Aktien:*
maximal 1'000'000 Namenaktien (Stimmrechtsaktien) zu einem Nennwert von je CHF 0.10.
b) *Vorrechte einzelner Kategorien:*
Keine.
3. a) *Ausgabebetrag:*
CHF 1.00 je Namenaktie zum Nennwert von je CHF 0.10.
b) *Beginn der Dividendenberechtigung:* Ab Eintragung der Kapitalerhöhung im Handelsregister.
4. *Art der Einlagen:*
 - *In bar für 456'281 Namenaktien zu einem Nennwert von je CHF 0.10.*
 - *Durch Verrechnung von Forderungen mit der Gesellschaft für 543'718 Namenaktien zu einem Nennwert von je CHF 0.10.*
5. *Besondere Vorteile:*
Keine.
6. *Beschränkung der Übertragbarkeit neuer Namenaktien:*
Gemäss Art. 8 der Statuten.
7. *Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechtes und die Zuweisung nicht ausgeübter oder entzogener Bezugsrechte:*
Keine. Nicht ausgeübte Bezugsrechte werden vom Verwaltungsrat im Interesse der Gesellschaft zugewiesen, oder allenfalls wird das

- *The entire amount of the reduction will be used to eliminate the threat of overindebtedness and to reduce the underbalance resulting from losses.*
- 3. *Any book profit resulting from the capital reduction shall be used exclusively for depreciation within the meaning of Art. 732 para. 4 of the Swiss Code of Obligations.*
- 4. *The capital reduction shall only become legally effective upon entry of the capital increase in the commercial register in accordance with agenda item 1.2.»*

"The share capital to be reduced in accordance with the above agenda item shall be increased at the same time by an ordinary increase of the share capital as follows:

1. a) *Maximum nominal amount by which the share capital is to be increased:*
CHF 100,000.00.
b) *Amount of contributions to be made thereon: Maximum CHF 100'000.00 plus CHF 900'000.00 premium*
2. a) *Number, nominal value and type of new shares:*
a maximum of 1,000,000 registered shares (with voting rights) with a par value of CHF 0.10 each.
b) *Privileges of individual categories:*
None.
3. a) *Issue amount:*
CHF 1.00 per registered share with a par value of CHF 0.10 each.
b) *Start of dividend entitlement: From entry of the capital increase in the Commercial Register.*
4. *type of contributions:*
 - *In cash for 456,281 registered shares with a par value of CHF 0.10 each.*
 - *By offsetting receivables with the Company for 543,718 registered shares with a par value of CHF 0.10 each.*
5. *special advantages:*
None.
6. *restrictions on the transferability of new registered shares: Pursuant to Art. 8 of the Articles of Association.*
7. *restriction or cancellation of the subscription right and the allocation of subscription rights not exercised or withdrawn:*
None. Subscription rights not exercised shall be allocated by the Board of Directors in the interest of the Company or, if applicable, the

Kapital nur um die effektiv gezeichneten Aktien erhöht.“

Die Aktionäre haben bis spätestens 8. Mai 2019, 3 Wochen nach Durchführung der ausserordentlichen Generalversammlung, ihr Bezugsrecht mit beiliegendem Zeichnungsschein auszuüben.

Die Bücher der Gesellschaft können am Sitz der Gesellschaft eingesehen werden.

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an Andreas Stephan Thommen (a.thommen@bluewin.ch)

share capital will be increased only by the actual number of shares subscribed.“

Shareholders must exercise their subscription rights with the enclosed subscription form no later than 8 May 2019, 3 weeks after the extraordinary General Meeting.

The books of the Company may be inspected at the registered office of the Company.

For further information, please contact Andreas Stephan Thommen (a.thommen@bluewin.ch)