

Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung

Waldenburg, den 18. Juli 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: advokatur am rostenweg, Rosenweg 3, 6340 Baar

Datum: 09. August 2019

Zeit: 10.00

Traktanden:

- 1. Begrüssung**
- 2. Konstituierung; Feststellung der Stimmrechtsverhältnisse**
- 3. Sitzverlegung:**
Der Verwaltungsrat beantragt, den Sitz der GT Thommen Watch AG von Waldenburg nach Baar zu verlegen.
- 4. Adressänderung:**
c/o Advokatur am Rosenweg, Rosenweg 3, 6340 Baar.
- 5. Opting-Out**
Der Verwaltungsrat beantragt, aus Kostengründen auf die externe Revision nach Art. 727a Abs. 2 OR zu verzichten. Sämtliche Aktionäre werden ersucht, innert 20 Tagen ihre schriftliche Zustimmung zum Opting-Out zu erteilen. Der Verwaltungsrat weist gemäss Art. 727a Abs. 3 OR darauf hin, dass das Ausbleiben einer Antwort als Zustimmung gilt.
- 6. Generalstatutenänderung:**
Der Verwaltungsrat beantragt, die Statuten formell dahingehend zu überarbeiten, dass die Teilnahme und Beschlussfassung an der Generalversammlung mittels Video-Konferenz und Telefon möglich ist. Entsprechend beantragt der Verwaltungsrat Art. 14 wie folgt zu ändern:

Invitation to the Extraordinary General Meeting

Waldenburg, 18 July 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: advokatur am rostenweg, Rosenweg 3, 6340 Baar

Date: 09. August 2019

Time: 10.00

Agenda items:

- 1. Greeting**
- 2. Constitution; determination of the proportion of voting rights**
- 3. Relocation of registered office:**
The Board of Directors proposes that the domicile of the GTWAG is to be relocated from Waldenburg to Baar.
- 4. change of address:**
c/o Advokatur am Rosenweg, Rosenweg 3, 6340 Baar.
- 5. Opting-Out**
The Board of directors proposes, for reasons of cost, the external audit according to Art. 727a Abs. 2 OR should be waived. All shareholders are requested to give their written consent to the opting out within 20 days. Pursuant to Art. 727a para. 3 CO, the Board of Directors points out that the absence of a reply shall be deemed approval.
- 6. General Statues Change**
The Board of Directors proposes to formally revise the Articles of Incorporation so that participation and adoption of resolutions at the Annual General Meeting is possible via video conference and telephone. Accordingly, the Board of Directors proposes to amend Art. 14 as follows:

Artikel 14: Beschlussfassung

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme. Jeder Aktionär kann sich in der Generalversammlung durch einen Dritten vertreten lassen. Dieser muss sich durch eine schriftliche Vollmacht ausweisen. Der Vertreter muss nicht Aktionär der Gesellschaft sein.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten 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. Der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid.

Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende oder die Aktionäre, welche mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangen, dass sie geheim erfolgen.

Die Aktionäre können auch via Videokonferenz oder per Telefon an der Generalversammlung teilnehmen und ihre Stimme abgeben. Die Aktionäre müssen dabei klar identifizierbar sein.

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

Article 14: Resolutions

Each share carries one vote. Each shareholder may be represented at the shareholders' meeting by another person. Such person needs to be authorized by a written proxy. The proxy need not be a shareholder of the Company.

The shareholders' meeting shall adopt its resolutions and carry out its elections with an absolute majority of the share votes represented, to the extent that neither the law nor the articles of incorporation 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. The chairperson has no casting vote.

Elections are made and resolutions adopted by open ballot, provided that neither the chairperson nor shareholders representing at least ten per cent of the share capital request a secret ballot. Shareholders may also attend the General Meeting and cast their votes via videoconference or telephone. The shareholders must be clearly identifiable in this process.

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