

BR1

000339

CHWP000

This form should be completed in black.

Return delivered for registration of a branch of an overseas company

(Pursuant to Schedule 21A, paragraph 1 of the Companies Act 1985)

Corporate name
(See note 5) (name in parent state)

Business name
(if different to corporate name)

Country of Incorporation

Identity of register
(if applicable)

Legal form
(See note 3)

For office
use only

CN

FC24517

BN

BR 7045

ESMERTEC AG

SWITZERLAND

COMMERCIAL REGISTER

and registration no. CH-020.3.021

.696-1

PRIVATE LIMITED LIABILITY COMPANY

¹ See note 2

PART A - COMPANY DETAILS ¹

* State whether the company is
a credit or financial institution

* Is the company subject to Section 699A of the Companies Act 1985?

YES ☐

☒ NO

(1) These boxes need not be completed by companies formed in EC member states

Governing law
(See note 4)

SWISS FEDERAL CODE OF OBLIGATIONS

Accounting
its

Period for which the company is required to prepare accounts by
parent law. from 1 APRIL to 31 MARCH

Period allowed for the preparation and public disclosure of accounts
for the above period SIX months



(2) This box need NOT be completed by companies from EC member states, OR where the constitutional documents of the company already show this information.

Address of principal place of business in home country

LAGERSTRASSE 14 , CH-8600 DÜBENDORF
SWITZERLAND

Objects of company

THE MANUFACTURE OF PRODUCTS + SERVICES IN AREA OF DATA PROCESSING

Issued share capital

500,090

Currency SWISS FRANCES

Company Secretary(ies)

(See note 10)

Name

* Style / Title

Forenames EDWIN

Surname DOUGLASS

* Honours etc.

Previous Forenames

Previous surname

14 AREUSE

Post town 2016 CORTAILLOD

County / Region

Postcode CH-2016

Country SWITZERLAND

* Voluntary details

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

☐

Address ††

Company Secretary(ies)

(See note 10)

Name

* Style / Title

Forenames

Surname

* Honours etc.

Previous Forenames

Previous surname

Post town

County / Region

Postcode

Country

* Voluntary details

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address

☐

Address ††

(You may photocopy this page if required)

Directors

(See note 10)

Name

* Voluntary details

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address

☐

Address ††

SCOPE OF AUTHORITY

Give brief particulars of the extent of the powers exercised. (e.g. whether they are limited to powers expressly conferred by the instrument of appointment; or whether they are subject to express limitations.) Where the powers are exercised jointly give the name(s) of the person(s) concerned. You may cross refer to the details of person(s) disclosed elsewhere on the form.

Mark box(es) as appropriate

(You may photocopy this page as required)

* Style / Title _____							
Forenames <u>HANS - RUDOLF</u>							
Surname <u>HEEB</u>							
* Honours etc. _____							
Previous Forenames _____							
Previous surname _____							
<u>1M TIERGARTEN 9</u>							
Post town <u>8055 ZURICH</u>							
County / Region _____							
Postcode _____ Country <u>SWITZERLAND</u>							
Date of Birth							
Day	Month	Year					
<u>2</u>	<u>9</u>	<u>0</u>	<u>4</u>	<u>1</u>	<u>9</u>	<u>5</u>	<u>7</u>
Nationality <u>SWISS</u>							
Business Occupation <u>CHIEF TECHNICAL OFFICER</u>							
Other Directorships <u>NONE</u>							
The extent of the authority to represent the company is :- (give details)							
<u>AS GOVERNED BY ARTICLES 13-17 OF THE</u>							
<u>ARTICLES OF ASSOCIATION</u>							
These powers :-							
#	☐	May be exercised alone					
OR							
#	☒	Must be exercised with :-					
(Give name(s) of co-authorised person(s))							
<u>JOINTLY WITH A MINIMUM OF</u>							
<u>ONE OTHER DIRECTOR</u>							

Directors

(See note 10)

Name

* Voluntary details

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address

☐

Address ††

SCOPE OF AUTHORITY

Give brief particulars of the extent of the powers exercised. (e.g. whether they are limited to powers expressly conferred by the instrument of appointment; or whether they are subject to express limitations.) Where the powers are exercised jointly give the name(s) of the person(s) concerned. You may cross refer to the details of person(s) disclosed elsewhere on the form.

Mark box(es) as appropriate

(You may photocopy this page as required)

* Style / Title _____							
Forenames <u>ROLAND</u>							
Surname <u>MANGER</u>							
* Honours etc. _____							
Previous Forenames _____							
Previous surname _____							
<u>WALDSCHULSTRASSE 70A</u>							
Post town <u>81827 MUENCHEN</u>							
County / Region _____							
Postcode _____ Country <u>GERMANY</u>							
Date of Birth							
Day	Month	Year					
<u>1</u>	<u>5</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>9</u>	<u>6</u>	<u>3</u>
Nationality <u>GERMAN</u>							
Business Occupation <u>MANAGING DIRECTOR</u>							
Other Directorships							
<u>ABAXX TECHNOLOGY AG (GERMANY)</u>							
<u>ONESHIELD INC (USA)</u>							
The extent of the authority to represent the company is :- (give details)							
<u>AS GOVERNED BY ARTICLES 13-17 OF THE</u>							
<u>ARTICLES OF ASSOICIATION</u>							
These powers :-							
#	☐	May be exercised alone					
OR							
#	☒	Must be exercised with :-					
(Give name(s) of co-authorised person(s))							
<u>JOINTLY WITH A MINIMUM OF</u>							
<u>ONE OTHER DIRECTOR</u>							

Directors

(See note 10)

Name

* Voluntary details

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address

☐

Address ††

SCOPE OF AUTHORITY

Give brief particulars of the extent of the powers exercised. (e.g. whether they are limited to powers expressly conferred by the instrument of appointment; or whether they are subject to express limitations.) Where the powers are exercised jointly give the name(s) of the person(s) concerned. You may cross refer to the details of person(s) disclosed elsewhere on the form.

Mark box(es) as appropriate

(You may photocopy this page as required)

* Style / Title _____							
Forenames <u>HANS - ULRICH</u>							
Surname <u>MUELLER</u>							
* Honours etc. _____							
Previous Forenames _____							
Previous surname _____							
<u>ST. WOLFGANGSTRASSE 33</u>							

Post town <u>6331 HUENENBERG</u>							
County / Region _____							
Postcode _____ Country <u>SWITZERLAND</u>							
Date of Birth							
Day	Month	Year					
<u>1</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>1</u>	<u>9</u>	<u>4</u>	<u>6</u>
Nationality <u>SWISS</u>							
Business Occupation <u>ENGINEER</u>							
Other Directorships <u>U-BLOX AG (SWITZERLAND)</u>							
<u>SPOL AG (SWITZERLAND)</u>							
<u>FAES AG (SWITZERLAND)</u>							
The extent of the authority to represent the company is :- (give details)							
AS GOVERNED BY ARTICLES 13-17 OF THE							
ARTICLES OF ASSOICIATION							
These powers :-							
#	☐	May be exercised alone					
OR							
#	☒	Must be exercised with :-					
(Give name(s) of co-authorised person(s))							
JOINTLY WITH A MINIMUM OF							
ONE OTHER DIRECTOR							

Directors

(See note 10)

Name

* Voluntary details

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address

Address ††

SCOPE OF AUTHORITY

Give brief particulars of the extent of the powers exercised. (e.g. whether they are limited to powers expressly conferred by the instrument of appointment; or whether they are subject to express limitations.) Where the powers are exercised jointly give the name(s) of the person(s) concerned. You may cross refer to the details of person(s) disclosed elsewhere on the form.

Mark box(es) as appropriate

(You may photocopy this page as required)

* Style / Title

Forenames JEAN

Surname SCHMITT

* Honours etc.

Previous Forenames

Previous surname

92 BOULEVARD FLANDRIN

Post town 75116 PARIS

County / Region

Postcode Country FRANCE

Date of Birth

Day	Month	Year
2	6	0
5	1	9
6	5	

Nationality FRENCH

Business Occupation PARTNER AT SOFINNOVA PARTNERS

Other Directorships 6WIND (FRANCE)

EMERIS (FRANCE)

CTS (FRANCE)

The extent of the authority to represent the company is :- (give details)

AS GOVERNED BY ARTICLES 13-17 OF THE
ARTICLES OF ASSOCIATION

These powers :-

☐ May be exercised alone

OR

☒ Must be exercised with :-

(Give name(s) of co-authorised person(s))

JOINTLY WITH A MINIMUM OF

ONE OTHER DIRECTOR

Directors

(See note 10)

Name

* Voluntary details

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address

☐

Address ††

SCOPE OF AUTHORITY

Give brief particulars of the extent of the powers exercised. (e.g. whether they are limited to powers expressly conferred by the instrument of appointment; or whether they are subject to express limitations.) Where the powers are exercised jointly give the name(s) of the person(s) concerned. You may cross refer to the details of person(s) disclosed elsewhere on the form.

Mark box(es) as appropriate

(You may photocopy this page as required)

* Style / Title

Forenames PAOLO MARIA

Surname CONTI

* Honours etc.

Previous Forenames

Previous surname

GLASMALERGASSE 2

Post town 8004 ZURICH

County / Region

Postcode Country SWITZERLAND

Date of Birth

Day	Month	Year
2	3	0
9	1	9
6	0	

Nationality ITALIAN AND SWISS

Business Occupation COMPANY EXECUTIVE

Other Directorships

NONE

The extent of the authority to represent the company is :- (give details)

AS GOVERNED BY ARTICLES 13-17 OF THE
ARTICLES OF ASSOCIATION

These powers :-

☐ May be exercised alone

OR

☒ Must be exercised with :-

(Give name(s) of co-authorised person(s))

JOINTLY WITH A MINIMUM OF

ONE OTHER DIRECTOR

Constitution of company

(See notes 6

to 9)

Mark box(es)
as applicable

* Delete as applicable

AND/OR

A certified copy of the constitutional documents and latest accounts of the company, together with a certified translation of them if they are not in the English language, must accompany

- # ☒ A certified copy of the instrument constituting or defining the constitution of the company
AND
☒ * A certified translation
* is / are delivered for registration

- # ☒ A copy of the latest accounts of the company
AND
☐ * A certified translation
* is / are delivered for registration

AND/OR

The company may rely on constitutional and accounting documents previously filed in respect of another branch registered in the United Kingdom.

- # ☐ The Constitutional documents (* and certified translations)
AND / OR
☐ The latest accounts (* and certified translations)

of the company were previously delivered on the registration of the branch of the company at :-

Cardiff ☐

Edinburgh ☐

Belfast ☐

Registration no.

AND/OR

The company may rely on particulars about the company previously filed in respect of another branch in that part of Great Britain, provided that any alterations have been notified to the Registrar.

- ☐ the particulars about the company were previously delivered in respect of a branch of the company registered at THIS registry.

Registration no.

AND/OR

The company may also rely on constitutional documents and particulars about the company officers previously filed in respect of a former Place of Business of that company, provided that any alterations have been notified to the Registrar.

☐

- ☐ The Constitutional documents (* and certified translation)
AND / OR
☐ Particulars of the current directors and secretary(ies)

were previously delivered in respect of a place of business of the company registered at THIS registry.

Registration no.

NOTE :- In all cases, the registration number of the branch or place of

PART B - BRANCH DETAILS

Persons authorised to represent the company or accept service of process

Give details of all persons who are authorised to represent the company as permanent representatives of the company in respect of the business of the branch.

Give details also of all persons resident in Great Britain, who are authorised to accept service or process on the company's behalf.

* Delete as appropriate

SCOPE OF AUTHORITY

(This part does not apply to a person only authorised to accept service on behalf of the company)

Give brief particulars of the extent of the powers exercised. (e.g. whether they are limited to powers expressly conferred by the instrument of appointment; or whether they are subject to express limitations.)

Where the powers are exercised jointly give the name(s) of the person(s) concerned. You may cross refer to the details of person(s) disclosed elsewhere on the form.

Mark box(es) as appropriate

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

☐

* Style / Title _____

Forenames EDWIN

Surname DOUGLASS

Address †† ESMERTEC AG, SATURN HOUSE

THE MERCURY PARK, WYCOMBE LANE

Post town WOOBURN GREEN

County / Region BUCKINGHAMSHIRE Postcode HP10 0HH

Is # ☒ Authorised to accept service of process on the company's behalf

* AND/OR

Is # ☐ Authorised to represent the company in relation to that business

The extent of the authority to represent the company is :- (give details)

These powers :-

☐ May be exercised alone

OR

☐ Must be exercised with :-

(Give name(s) of co-authorised person(s))

Persons authorised to represent the company or accept service of process

Give details of all persons who are authorised to represent the company as permanent representatives of the company in respect of the business of the branch.

Give details also of all persons resident in Great Britain, who are authorised to accept service of process on the company's behalf.

* Delete as appropriate

SCOPE OF AUTHORITY

(This part does not apply to a person only authorised to accept service on behalf of the company)

Give brief particulars of the extent of the powers exercised. (e.g. whether they are limited to powers expressly conferred by the instrument of appointment; or whether they are subject to express limitations.) Where the powers are exercised jointly give the name(s) of the person(s) concerned. You may cross refer to the details of person(s) disclosed elsewhere on the form.

Mark box(es) as appropriate

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

☐

(You may photocopy this page as required)

* Style / Title _____

Forenames EDWIN

Surname DOUGLASS

Address †† 14 AREUSE

Post town 2016 CORTAILLOD

County / Region SWITZERLAND

Postcode _____

Is # ☐ Authorised to accept service of process on the company's behalf

* AND/OR

Is # ☒ Authorised to represent the company in relation to that business

The extent of the authority to represent the company is :- (give details)

FULL AUTHORITY

AS AN OFFICER OF THE COMPANY

These powers :-

☐ May be exercised alone

OR

☒ Must be exercised with :-

(Give name(s) of co-authorised person(s))

JOINT SIGNATURE AUTHORITY WITH ANY OTHER

DIRECTOR

Address of branch

(See note 11)

Address SATURN HOUSE, THE MERCURY PARK
WYCOMBE LANE, WOOBURN GREEN
Post town HIGH WYCOMBE
County / Region BUCKINGHAMSHIRE Postcode HP10 0HH

Branch Details

(See note 12)

Date branch opened

Day		Month		Year			
2	3	0	4	2	0	0	3

Business carried on at branch RESEARCH AND DEVELOPMENT

SIGNATURESigned 

(* Director / Secretary / Permanent representative)

Date 23 APRIL 2003

This form contains continuation sheets.

You do not have to give any contact information in the box opposite but if you do, it will help Companies House to contact you if there is a query on the form. The contact information that you give will be visible to searchers of the public record.

Name TONY LINGARD

Address _____

Postcode _____

Telephone 01628 539546

Extension _____

When completed, this form together with any enclosures should be delivered to the Registrar of Companies at

For branches established in England and Wales

For branches established in Scotland

Companies House
Crown Way
Cardiff
CF14 3UZ

Companies House
37 Castle Terrace
Edinburgh
EH1 2EB

Translation
German - English

ARTICLES OF INCORPORATION

of

Esmertec AG

I. Corporate name, registered office, duration and purpose

Article 1

Under the corporate name of

Esmertec AG

there exists a Corporation pursuant to Articles 620 et seq. of the Swiss Federal Code of Obligations ("CO") with its registered office in Dübendorf. The duration of the Corporation is unlimited.

Article 2

The purpose of the Corporation is primarily the manufacture of products and services in the area of electronic data processing.

The Corporation may establish branch offices and subsidiaries in Switzerland and abroad, and may acquire participations in other companies, either in Switzerland or abroad.

The Corporation may acquire, hold and sell real estate.

The Corporation may engage in any commercial, financial or other activities which are related to the purpose of the Corporation.

[on every page: Seal of Dr. Wolfgang Zürcher, Authenticator]

II. Share capital and shares

Article 3

The share capital of the Corporation amounts to CHF 500,090.-- and is divided into 50,009 registered shares with a nominal value of CHF 10.-- per share. The share capital is fully paid-in.

Article 3a

The share capital of the Corporation will be increased by up to a maximum of CHF 46,850.-- through the issuance of up to a maximum of 4,685 registered shares, to be fully paid-in, with a nominal value of CHF 10.-- each, by means of the exercise of option rights that will be granted to the employees and the members of the Board of Directors of the Corporation under the terms of a stock participation plan. The issue price for the new shares as well as the stock participation plan will be determined by the Board of Directors. *The advance subscription and preemptive rights of the shareholders will be precluded.* The acquisition of the registered shares through the exercise of the option rights and the further transfer of the registered shares shall be subject to the transfer restrictions under Article 5 of these Articles of Incorporation.

Article 3b

The share capital of the Corporation will be increased by up to a maximum amount of CHF 48,380.-- through the issuance of up to a maximum of 4,838 registered shares, to be fully paid-in, with a nominal value of CHF 10.-- each, by means of the exercise of option rights that will be granted to important investors, to the employees and to the members of the Board of Directors of the Corporation under the terms of a stock participation plan. The issue price for the new shares as well as the stock participation plan will be determined by the Board of Directors. *The advance subscription and preemptive rights of the shareholders will be precluded.* The acquisition of the registered shares through the exercise of the option rights and the further transfer of the registered shares shall be subject to the transfer restrictions under Article 5 of these Articles of Incorporation.

Article 4

The Corporation is entitled to issue share certificates that represent one or more shares in lieu of certificates for individual shares. Share titles or share certificates shall bear the signature of at least one member of the Board of Directors.

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

The Shareholders Meeting may, at any time, convert registered shares into bearer shares or bearer shares into registered shares through an amendment to the Articles of Incorporation.

In connection with the issue of new shares, each shareholder shall be entitled to preemptive rights based on the percentage of his shareholdings at such time. The Shareholders Meeting, however, shall be entitled to preclude preemptive rights, in whole or in part, for important reasons, including, in particular, the takeover of companies, parts of companies or equity interests as well as the ownership by employees of stock of the Corporation. No one may be improperly advantaged or disadvantaged through the preclusion of the preemptive rights.

Article 5

The Board of Directors shall maintain a shareholders' register in which the names and addresses of the owners and usufructuaries of the shares are to be entered.

Only those who have been registered in the shareholders' register will be recognized as shareholders or usufructuaries vis-à-vis the Corporation. The transfer of shares shall in each case be subject to the approval of the Board of Directors.

As long as no such approval has been given, the ownership of the shares and all rights related thereto shall remain with the seller. Article 685c Para. 3 of the CO shall take precedence.

If the shares are acquired by means of inheritance, the division of an estate, matrimonial property law or execution proceedings, although both the ownership and pecuniary rights pass to the acquirer at the same time, the participatory rights shall not pass to the acquirer until the approval of the Corporation has been granted. Article 685c Para. 3 of the CO shall take precedence.

The approval may be refused for important reasons. The following shall be deemed to constitute important reasons:

1. The exclusion of acquirers who manage, own shares in or are employed by an enterprise that competes with the purpose of the Corporation;
2. The preservation of the Corporation as an independent enterprise that is under the voting control of the persons active in and employed by the Corporation;
3. The acquisition or the holding of shares in the name or in the interests of third parties;
4. The holding of more than 49% of the shares by a shareholder or group of shareholders or in combination with one or more individuals who have familial or contractual ties with such shareholder or group of shareholders or in combination with a legal entity controlled by such shareholder or group of shareholders.

Approval may be refused without the giving of any reasons therefor, if the Board of Directors acquires the shares (for the account of the Corporation, certain shareholders or third parties) at their intrinsic value at the time of the request.

After consulting with the affected shareholder, the Corporation may cancel entries in the share register if such entry was made based on untrue information given by the acquirer. The acquirer shall be informed of the cancellation immediately.

III. Organization of the Corporation

Article 6

The corporate bodies of the Corporation are:

- A. the Shareholders Meeting
- B. the Board of Directors
- C. the Auditors

A. Shareholders Meeting

Article 7

The Shareholders Meeting is the supreme corporate body of the Corporation. It shall have the following non-transferable powers:

1. to adopt and amend the Articles of Incorporation;
2. to elect and recall the members of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors and the Auditors;
3. to approval the annual report and the annual financial statements as well as to pass resolutions regarding the allocation of profits as shown on the balance sheet, including, in particular, to set the dividends as well as the interest rate determinative for the calculation of the dividends;
4. to grant discharge to the members of the Board of Directors;
5. to pass resolutions regarding issues which are reserved to the Shareholders Meeting by law or under the Articles of Incorporation.

Article 8

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, including, in particular, in all cases required by law.

The Board of Directors shall be required to convene extraordinary Shareholders Meetings if shareholders representing at least ten percent of the share capital demand the same in writing, setting forth the agenda items and the proposals.

Shareholders Meetings shall be held, as a rule, at the registered office of the Corporation. The Board of Directors, however, shall be authorized to specify a different place for the meeting.

Article 9

Shareholders Meetings shall be called by the Board of Directors and, if need be, by the Auditors. The liquidators shall also be entitled to call a Shareholders Meeting.

The Shareholders Meeting shall be called in accordance with the provisions of Article 23 of these Articles of Incorporation at least twenty days prior to the meeting date. The convening letter shall announce the agenda items as well as the proposals of the Board of Directors and the shareholders who have requested the holding of an extraordinary Shareholders Meeting or requested the inclusion of an item on the agenda.

Subject to the provisions concerning the Universal Meeting of Shareholders, no resolutions may be passed regarding matters that have not been announced in this manner, except regarding the proposals to convene an extraordinary Shareholders Meeting or to conduct a special audit.

On the other hand, no prior announcement is required in order to make proposals within the scope of the agenda items or for discussions not followed by any resolutions.

The owners or representatives of all of the shares may, if no objection is raised, hold a Shareholders Meeting without observing the formal requirements for the convening of the Shareholders Meeting (Universal Shareholders Meeting). As long as the owners or representatives of all of the shares are present, all subjects falling within the scope of business of the Shareholders Meeting may be discussed and validly decided upon at such meeting.

The business report and the auditors' report must be made available for inspection by the shareholders at the registered office of the Corporation at least twenty days prior to the date of the ordinary Shareholders Meeting. Each shareholder may request that he be sent a copy of these documents without delay. Reference to this right of inspection and

delivery of a copy shall be included in the convening letter relating to the Shareholders Meeting.

Article 10

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 shall designate a secretary for the minutes and the vote counters, who need not be shareholders.

The Board of Directors shall be responsible for the keeping of the minutes, which are to be signed by the Chairman and the secretary for the minutes. The minutes shall state, at a minimum, the following:

1. The number, type, nominal value and class of the shares that are represented by the shareholders, by the corporate bodies, by independent voting right representatives and by the custodian representatives;
2. The resolutions and the results of the elections;
3. The requests for information and the answers given in response thereto;
4. The explanations provided by the shareholders for the record.

Article 11

Each share entitles to one vote.

Each shareholder may be represented at the Shareholders Meeting by another shareholder or by a third party who is authorized by written proxy. Representatives by law shall take precedence.

The Shareholders Meeting shall pass its resolutions and conduct its elections upon an absolute majority of the share votes represented, to the extent that neither the law nor the Articles of Incorporation provide otherwise.

The Chairman shall have no casting vote.

Elections and votes shall take place openly, provided that neither the Chairman nor one of the shareholders requests that a secret ballot be held.

Article 12

A resolution of the Shareholders Meeting which garners at least three quarters of the represented share votes as well as the absolute majority of the represented share nominal values shall be required with respect to:

1. an amendment to the purpose of the Corporation;
2. the introduction of voting right shares;
3. the alleviating or withdrawal of restrictions on the transfer of registered shares, or the imposition of additional restrictions;
4. the conversion of registered shares into bearer shares;
5. an authorized increase in capital or a conditional increase in capital;
6. an increase in capital from equity capital, in return for an in-kind contribution or for purposes of an in-kind acquisition, or the granting of special advantages;
7. a restriction or withdrawal of preemptive rights;
8. a transfer of the registered office of the Corporation;
9. a dissolution of the Corporation without liquidation.

B. Board of Directors

Article 13

The Board of Directors shall consist of one or several 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 or removal, expire upon the day of the next ordinary Shareholders Meeting. Newly-appointed members shall complete the term of office of their predecessors.

Shareholders or groups of shareholders representing at least twenty percent of the voting shares shall be entitled to claim one seat on the Board of Directors. The election of the members of the Board of Directors by the Shareholders Meeting shall remain assured.

The members of the Board of Directors may be re-elected at any time.

The Board of Directors shall organize itself, subject to the election of the Chairman by the Shareholders Meeting. The Board of Directors shall appoint a Secretary, who need not be a member of the Board of Directors.

Article 14

The Board of Directors is responsible for the ultimate direction of the Corporation and the supervision of management. It shall represent the Corporation vis-à-vis third parties and shall attend to all matters which are not delegated to another corporate body of the Corporation by law or under the Articles of Incorporation or by-laws.

The Board of Directors may delegate the management of the Corporation, in whole or in part, to one or several persons, members of the Board of Directors or third parties who need not be shareholders of the Corporation in accordance with the organizational by-laws. It shall order the corresponding contractual relationships and issue the organizational by-laws.

The Board of Directors has the following non-transferable and irrevocable duties:

1. to ultimately manage the Corporation and issue the necessary directives;
2. to determine the organization;
3. to organize the accounting, the financial control, as well as the financial planning;
4. to appoint and recall the persons entrusted with the management and representation of the Corporation and to grant the signatory power;
5. to ultimately supervise the persons entrusted with the management of the Corporation, including, in particular, with respect to compliance with law and with the Articles of Incorporation, by-laws and directives;
6. to prepare the business report, as well as the Shareholders' Meeting and to implement the latter's resolutions;
7. to inform the judge in the event of insolvency;
8. to pass resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares and the amendments to the Articles of Incorporation entailed thereby;
9. to pass resolutions confirming increases in share capital and regarding the amendments to the Articles of Incorporation entailed thereby.

Article 15

The organization of the meetings, the capacity to pass resolutions (presence quorum) and the passing of resolutions of the Board of Directors shall be governed by the organizational by-laws. According to the organizational by-laws, the Board of Directors shall pass its resolutions and conduct its elections upon the majority of the votes cast of the members in attendance and may pass resolutions by means of circular resolutions as long as no member requires oral deliberations.

The Chairman shall have the casting vote.

Minutes are to be kept of the deliberations and resolutions of the Board of Directors. The minutes are to be signed by the Chairman and the Secretary of the Board of Directors.

Article 16

Each member of the Board of Directors shall be entitled to request information regarding all matters of the Corporation.

At each meeting, the management of the Corporation shall inform the Board of Directors about the ongoing course of business and the most important business occurrences. The persons entrusted with the management of the Corporation as well as the other members of the Board of Directors are required to provide information without limitation.

Extraordinary events are to be brought to the attention of the members of the Board of Directors immediately by means of a circular notice.

Each member of the Board of Directors shall be entitled, outside of the meetings, to request information or the inspection of all business records (books, minutes, correspondence, etc.) by means of a written request directed to the Chairman of the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors shall respond to the request within one week. If he rejects the request for information, consultation or inspection, the Board of Directors shall decide on the request, as a rule, within one week after the rejection.

Article 17

The members of the Board of Directors shall be entitled to reimbursement of expenses incurred by them in the interests of the Corporation as well as to remuneration corresponding to their activities, as determined by the Board of Directors itself.

C. Auditors

Article 18

The Shareholders Meeting shall elect each year one or several persons or legal entities as Auditors pursuant to Articles 727 et seq. of the CO, with all of the rights and duties defined by law. The Auditors shall be required to meet the requirements of law in terms of professional qualification and independence.

The Shareholders Meeting may approve the annual financial statements and pass resolutions regarding the allocation of the profit as shown on the balance sheet only if an auditors' report is on hand and the Auditors are personally in attendance. The Shareholders Meeting may waive the requirement that the Auditors attend by means of a unanimous resolution.

IV. Annual financial statements and distribution of profit

Article 19

The business year shall be determined by the Board of Directors.

The annual financial statements, consisting of the profit and loss statement, the balance sheet and the notes, shall be drawn up in accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations, including, in particular, Articles 662a et seq., and in accordance with generally accepted accounting principles and principles customary in the industry.

Article 20

Subject to the statutory provisions regarding the distribution of profits, including, in particular, Articles 671 et seq. of the CO, the profits as shown on the balance sheet shall be at the disposal of the Shareholders Meeting.

In addition to the statutory reserves, the Shareholders Meeting may decide to take special reserves, which shall remain at its discretion.

Article 21

The payment of bonuses to members of the Board of Directors shall be governed by the provisions of Article 677 of the CO.

V. Dissolution and liquidation

Article 22

The Shareholders Meeting may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Corporation in accordance with the provisions of law and the Articles of Incorporation.

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 Corporation shall take place in accordance with Articles 742 et seq. of the CO. The liquidators shall be authorized to dispose of the assets (including real estate) by way of private contract as well.

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

VI. Notices and announcements

Article 23

Convening letters and notices to the shareholders shall be sent to the shareholders by registered mail to the addresses indicated in the shareholders register.

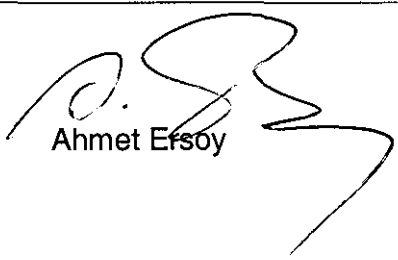
Announcements of the Corporation shall be made by publication in the Swiss Official Journal of Commerce, the Corporation's official instrument for publication.

The Board of Directors shall be authorized to designate additional official instruments for publication.

Zug, July 4, 2002

For correct translation from German

Zurich, February 25, 2003


Ahmet Ersoy

Official Certification

Seen for authentication of the foregoing signature, affixed in our presence by

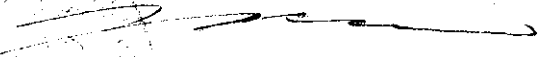
Mr. Ahmet ERSOY, born 19.08.1958, Swiss citizen of Zürich and Worb/BE, residing at Eidmattstrasse 5, 8032 Zürich, personally known to us.

Zürich, 25th day of February 2003

BK no. 723-727/gs

Fee: Fr. 20.--

NOTARIAT ZÜRICH (ALTSTADT)


A. Gossauer, Deputy Notary public





Seen for legalization
of the above signature

Zurich 25. feb. 2003

No. 2819 Taxe Fr. 22

Chancery of State
of the Canton of Zurich

G. Dieter
G. Dieter

STATUTEN

der

Esmertec AG

I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck

Art. 1

Unter der Firma

Esmertec AG

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

Art. 2

Die Gesellschaft bezweckt in erster Linie die Herstellung von Produkten und Dienstleistungen auf dem Gebiet der elektronischen Datenverarbeitung.

Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligen.

Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, halten und veräussern.

Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen.



II. Aktienkapital und Aktien

Art. 3

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 500'090.— und ist eingeteilt in 50'009 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 10.—. Es ist vollständig liberiert.

Art. 3a

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 46'850.— erhöht durch Ausgabe von höchstens 4'685 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 10.— durch Ausübung von Optionsrechten, die nach Massgabe eines Beteiligungsplanes den Mitarbeitern und Verwaltungsräten der Gesellschaft gewährt werden. Der Ausgabepreis für die neuen Aktien sowie der Beteiligungsplan werden vom Verwaltungsrat festgesetzt. Das Vorwegzeichnungs- und das Bezugsrecht der Aktionäre sind ausgeschlossen. Der Erwerb der Namenaktien durch die Ausübung von Optionsrechten und die weitere Übertragung der Namenaktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten.

Art. 3b

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 48'380.— erhöht durch Ausgabe von höchstens 4'838 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 10.— durch Ausübung von Optionsrechten, die nach Massgabe eines Beteiligungsplanes wichtigen Investoren, den Mitarbeitern und Verwaltungsräten der Gesellschaft gewährt werden. Der Ausgabepreis für die neuen Aktien sowie der Beteiligungsplan werden vom Verwaltungsrat festgesetzt. Das Vorwegzeichnungs- und das Bezugsrecht der Aktionäre sind ausgeschlossen. Der Erwerb der Namenaktien durch die Ausübung von Optionsrechten und die weitere Übertragung der Namenaktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten.

Art. 4

Die Gesellschaft kann anstelle von einzelnen Aktien Aktienzertifikate über mehrere Aktien ausstellen. Aktientitel oder Aktienzertifikate tragen die Unterschrift mindestens eines Mitglieds des Verwaltungsrates.

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



Durch Statutenänderung kann die Generalversammlung jederzeit Namenaktien in Inhaberaktien oder Inhaberaktien in Namenaktien umwandeln.

Bei Ausgabe neuer Aktien hat jeder Aktionär ein Bezugsrecht nach Massgabe seines bisherigen Aktienbesitzes. Die Generalversammlung kann jedoch das Bezugsrecht aus wichtigen Gründen ganz oder teilweise ausschliessen, insbesondere um die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen sowie die Beteiligung von Arbeitnehmern an der Gesellschaft zu ermöglichen. Durch die Aufhebung des Bezugsrechts darf niemand in unsachlicher Weise begünstigt oder benachteiligt werden.

Art. 5

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. Der Übergang von Aktien bedarf in jedem Fall der Zustimmung durch den Verwaltungsrat.

Solange keine Zustimmung vorliegt, verbleiben das Eigentum an den Aktien und alle damit verknüpften Rechte beim Veräusserer; Art. 685c Abs. 3 OR bleibt vorbehalten.

Beim Erwerb von Aktien infolge Erbgang, Erbteilung, ehelichem Güterrecht oder Zwangsvollstreckung gehen zwar Eigentum und Vermögensrechte sogleich, die Mitwirkungsrechte jedoch erst mit der Zustimmung der Gesellschaft auf den Erwerber über; Art. 685c Abs. 3 OR bleibt vorbehalten.

Die Zustimmung kann aus wichtigen Gründen verweigert werden. Als wichtige Gründe gelten:

1. das Fernhalten von Erwerbern, die ein zum Gesellschaftszweck in Konkurrenz stehendes Unternehmen betreiben, daran beteiligt oder dort angestellt sind;
2. die Bewahrung der Gesellschaft als selbständiges Unternehmen unter stimmenmässiger Kontrolle der in der Gesellschaft tätigen und von ihr angestellten Personen;
3. der Erwerb oder das Halten von Aktien nicht im eigenen Namen oder nicht ausschliesslich im eigenen Interesse;
4. das Halten von mehr als 49 Prozent der Aktien durch einen Aktionär oder eine Aktionärsgruppe bzw. in Verbindung mit einer oder mehreren mit ihm/ihr verwandtschaftlich oder vertraglich verbundenen natürlichen oder einer von ihm/ihr beherrschten juristischen Person.



Die Zustimmung kann ohne Angabe von Gründen verweigert werden, sofern der Verwaltungsrat die Aktien (für Rechnung der Gesellschaft, bestimmter Aktionäre oder Dritter) zum wirklichen Wert im Zeitpunkt des Gesuches übernimmt.

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

III. Organisation der Gesellschaft

Art. 6

Die Organe der Gesellschaft sind:

- A. Generalversammlung
- B. Verwaltungsrat
- C. Revisionsstelle

A. Generalversammlung

Art. 7

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, des Präsidenten des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;
3. Genehmigung des Jahresberichtes und der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende sowie des für ihre Berechnung massgebenden Zinssatzes;
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
5. Beschlussfassung über Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.



Art. 8

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

Ausserordentliche Generalversammlungen werden einberufen, sooft es nötig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

Zu ausserordentlichen Generalversammlungen hat der Verwaltungsrat einzuladen, wenn Aktionäre, die mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, schriftlich und unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge eine Einberufung verlangen.

Generalversammlungen finden in der Regel am Sitz der Gesellschaft statt. Der Verwaltungsrat ist jedoch befugt, einen anderen Sitzungsort zu bestimmen.

Art. 9

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

Die Generalversammlung wird gemäss den Vorschriften von Art. 23 der Statuten einberufen, und zwar mindestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag. In der Einberufung sind die

Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

Über Gegenstände, die nicht in dieser Weise angekündigt worden sind, können unter dem Vorbehalt der Bestimmungen über die Universalversammlung keine Beschlüsse gefasst werden, ausser über einen Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.

Dagegen bedarf es zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung keiner vorherigen Ankündigung.

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

Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm unverzüglich eine Ausfertigung dieser



Unterlagen zugestellt wird. In der Einberufung der Generalversammlung ist auf das Einsichts- und Ausfertigungsrecht hinzuweisen.

Art. 10

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 Stimmenzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind. Das Protokoll hat mindestens festzuhalten:

1. Anzahl, Art, Nennwert und Kategorie der Aktien, die von den Aktionären, von den Organen, von unabhängigen Stimmrechtsvertretern und von Depotvertretern vertreten werden.
2. die Beschlüsse und die Wahlergebnisse;
3. die Begehren um Auskunft und die darauf erteilten Antworten;
4. die von den Aktionären zu Protokoll gegebenen Erklärungen.

Art. 11

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Jeder Aktionär kann sich in der Generalversammlung durch einen anderen Aktionär oder einen Dritten, der sich durch schriftliche Vollmacht ausweist, vertreten lassen. Vorbehalten bleibt die gesetzliche Vertretung.

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.

Der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid.

Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende oder einer der Aktionäre verlangt, dass sie geheim erfolgen.



Art. 12

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

1. die Änderung des Gesellschaftszwecks;
2. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
3. die Erleichterung oder Aufhebung und die weitere Erschwerung der Beschränkung der Uebertragbarkeit der Namenaktien;
4. die Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien;
5. eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung;
6. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
7. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts;
8. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
9. die Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation.

B. Verwaltungsrat

Art. 13

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 ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt oder Abberufung. Neue Mitglieder treten in die Amtsdauer derjenigen ein, die sie ersetzen.

Aktionäre oder Aktionärsgruppen, die mindestens zwanzig Prozent der Aktienstimmen vertreten, haben Anspruch auf Einsitznahme im Verwaltungsrat; die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates durch die Generalversammlung bleibt gewährleistet.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind jederzeit wieder wählbar.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Vorbehalten bleibt die Wahl des Präsidenten durch die Generalversammlung. Er bezeichnet den Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss.



Art. 14

Dem Verwaltungsrat obliegt 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 sind.

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung oder einzelne Teile derselben nach Massgabe eines Organisationsreglementes an eine oder mehrere Personen, Mitglieder des Verwaltungsrates oder Dritte, die nicht Aktionäre sein müssen, übertragen. Er ordnet die entsprechenden Vertragsverhältnisse und hat ein Organisationsreglement zu erlassen.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
2. Festlegung der Organisation;
3. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung.
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. Benachrichtigung des Richters im Falle der Ueberschuldung;
8. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien und daraus folgende Statutenänderung;
9. Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen.

Art. 15

Sitzungsordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrates richten sich nach dem Organisationsreglement. Demnach fasst der Verwaltungsrat seine Beschlüsse und Wahlen mit der Stimmenmehrheit der anwesenden Mitglieder, gegebenenfalls auf dem Zirkularweg, sofern kein Mitglied mündliche Beratung verlangt.



Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

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

Art. 16

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann Auskunft über alle Angelegenheiten der Gesellschaft verlangen.

In jeder Sitzung ist der Verwaltungsrat von der Geschäftsführung über den laufenden Geschäftsgang und die wichtigen Geschäftsvorfälle zu orientieren. Die mit der Geschäftsführung betrauten Personen sowie die übrigen Verwaltungsräte sind uneingeschränkt zur Auskunft verpflichtet.

Ausserordentliche Vorfälle sind den Mitgliedern des Verwaltungsrates auf dem Zirkularweg unverzüglich zur Kenntnis zu bringen.

Ausserhalb der Sitzungen kann jedes Mitglied des Verwaltungsrates mit einem an den Präsidenten gerichteten schriftlichen Begehren Auskunft oder Einsichtnahme in sämtliche Geschäftsdokumente (Bücher, Protokolle, Korrespondenz, etc.) verlangen. Der Präsident hat das Gesuch innerhalb einer Woche zu beantworten. Weist er ein Gesuch auf Auskunft, Anhörung oder Einsicht ab, so entscheidet der Verwaltungsrat, in der Regel innerhalb einer Woche seit der Abweisung.

Art. 17

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anspruch auf Ersatz ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen sowie auf eine ihrer Tätigkeit entsprechenden Entschädigung, die der Verwaltungsrat selbst festlegt.

C. Revisionsstelle

Art. 18

Die Generalversammlung wählt für die Amtsdauer von einem Jahr eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen oder Handelsgesellschaften als Revisionsstelle im Sinne von Art. 727 ff. OR mit den im Gesetz festgehaltenen Rechten und Pflichten. Die



Revisionsstelle hat den gesetzlichen Anforderungen bezüglich Befähigung und Unabhängigkeit zu entsprechen.

Die Generalversammlung darf die Jahresrechnung nur dann abnehmen und über die Verwendung des Bilanzgewinns beschliessen, wenn ein Revisionsbericht vorliegt und die Revisionsstelle persönlich anwesend ist. Auf die Anwesenheit der Revisionsstelle kann die Generalversammlung durch einstimmigen Beschluss verzichten.

IV. Jahresrechnung und Gewinnverteilung

Art. 19

Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

Die Jahresrechnung bestehend aus der Erfolgsrechnung, der Bilanz und dem Anhang, wird gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts, insbesondere der Art. 662a ff., sowie nach den allgemein anerkannten kaufmännischen und branchenüblichen Grundsätzen aufgestellt.

Art. 20

Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverteilung, insbesondere Art. 671 ff. OR, steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung.

Die Generalversammlung kann neben der gesetzlichen Reserve die Anlegung besonderer Reserven beschliessen, die zu ihrer freien Verfügung bleiben.

Art. 21

Die Ausrichtung von Tantiemen an Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach den Vorschriften des Art. 677 OR.

V. Auflösung und Liquidation

Art. 22

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.

VI. Mitteilungen und Bekanntmachungen

Art. 23

Einberufungen und Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch eingeschriebenen Brief an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen.

Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt, dem Publikationsorgan der Gesellschaft.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, weitere Publikationsorgane zu bezeichnen.

Zug, 4. Juli 2002



pasch cont



ÖFFENTLICHE URKUNDE
über die
BESCHLÜSSE DER GENERALVERSAMMLUNG
betreffend
Aktiensplitt
der
Esmertec AG
mit Sitz in Dübendorf

stattgefunden am 4. Juli 2002 in Zug, von 17.00 Uhr bis 17.30 Uhr

In den Büroräumlichkeiten der unterzeichnenden öffentlichen Urkundsperson des Kantons Zug, RA Dr. Wolfgang Zürcher, Industriestrasse 7, 6301 Zug hat heute eine ausserordentliche Generalversammlung der oben erwähnten Gesellschaft stattgefunden. Über deren Beschlüsse errichtet die Urkundsperson nach den Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechtes (OR) diese öffentliche Urkunde.

I.

Hans-Rudolf Heeb, von Zürich und Altstätten, wohnhaft Im Tiergarten 9, 8055 Zürich, Präsident des Verwaltungsrates, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz.

Als Protokollführer und Stimmenzähler amtet die Urkundsperson.

Der Vorsitzende stellt fest:

- es sind weder Organvertreter noch andere abhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR vorgeschlagen, noch üben Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR Mitwirkungsrechte aus;



- diese Generalversammlung wurde in Übereinstimmung mit Gesetz und Statuten einberufen;
- es sind insgesamt 28'676 Aktien, beziehungsweise 78,7% des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

II.

Aktiensplitt

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig, die Aktien der Gesellschaft zu splitten. Zu diesem Zwecke sollen sämtliche bestehenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 10.- eingezogen und vernichtet werden. An Stelle einer voll liberierten Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 10.- pro Aktie werden neu 100 voll liberierte Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.10 pro Aktie ausgegeben.

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig, die Statuten der Gesellschaft wie folgt zu ändern:

"Art. 3

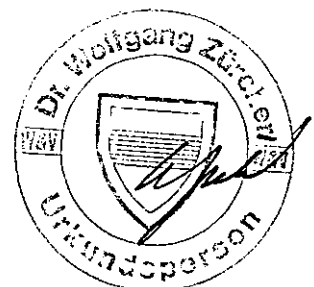
Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 500'090.-- und ist eingeteilt in 5'000'900 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10. Es ist vollständig liberiert."

Im übrigen gelten die bisherigen Bestimmungen unverändert weiter.

Der Vorsitzende legt ein Exemplar der Gesellschaftsstatuten vor und erklärt, dass es sich um die vollständigen, unter Berücksichtigung der vorstehenden Änderungen gültigen Statuten handelt. Diese Statuten liegen der Urkunde bei.

III.

In Kenntnis des Ausstandsgrundes für die unterzeichnete Urkundsperson als Vertreter von Aktionären der Gesellschaft anerkennen alle Beteiligten für sich und ihre Rechts-



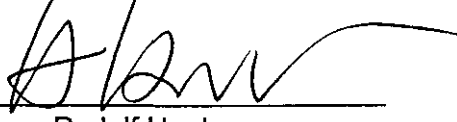
nachfolger das vorliegende Rechtsgeschäft im Sinne von § 9 Abs. 3 des Beurkundungsgesetzes des Kantons Zug als vollumfänglich rechtsgültig.

IV.

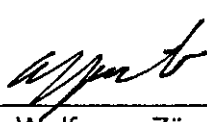
Der Verwaltungsrat muss die Beschlüsse der Generalversammlung über die Statutenänderungen beim Handelsregister anmelden (Art. 647 Abs. 2 OR).

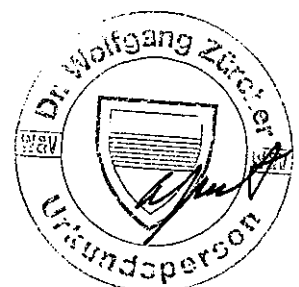
Zug, den 4. Juli 2002

Der Vorsitzende:


Hans-Rudolf Heeb

Der Protokollführer:


Dr. Wolfgang Zürcher



ÖFFENTLICHE BEURKUNDUNG

Die unterzeichnete öffentliche Urkundsperson des Kantons Zug, RA Dr. Wolfgang Zürcher, Industriestrasse 7, 6300 Zug, beurkundet hiermit öffentlich, dass die vorstehende Urkunde den an der ausserordentlichen Generalversammlung der Esmertec AG gemachten Wahrnehmungen entspricht und das ihm und den Aktionären sämtliche in dieser Urkunde genannten Belege vorgelegen haben

Die Urkunde wird 3-fach ausgefertigt.

Hans-Rudolf Heeb, von Zürich und Altstätten, wohnhaft Im Tiergarten 9, 8055 Zürich ist der Urkundsperson persönlich bekannt, womit seine Unterschrift als amtlich beglaubigt gilt.

Zug, den 4. Juli 2002

Die Urkundsperson:



Dr. Wolfgang Zürcher

STATUTEN

der

Esmertec AG

I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck

Art. 1

Unter der Firma

Esmertec AG

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

Art. 2

Die Gesellschaft bezweckt in erster Linie die Herstellung von Produkten und Dienstleistungen auf dem Gebiet der elektronischen Datenverarbeitung.

Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligen.

Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, halten und veräussern.

Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen.



II. Aktienkapital und Aktien

Art. 3

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 500'090.— und ist eingeteilt in 5'000'900 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.10. Es ist vollständig liberiert.

Art. 3a

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 46'850.— erhöht durch Ausgabe von höchstens 4'685 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 10.— durch Ausübung von Optionsrechten, die nach Massgabe eines Beteiligungsplanes den Mitarbeitern und Verwaltungsräten der Gesellschaft gewährt werden. Der Ausgabepreis für die neuen Aktien sowie der Beteiligungsplan werden vom Verwaltungsrat festgesetzt. Das Vorwegzeichnungs- und das Bezugsrecht der Aktionäre sind ausgeschlossen. Der Erwerb der Namenaktien durch die Ausübung von Optionsrechten und die weitere Übertragung der Namenaktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten.

Art. 3b

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 48'380.-- erhöht durch Ausgabe von höchstens 4'838 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 10.-- durch Ausübung von Optionsrechten, die nach Massgabe eines Beteiligungsplanes wichtigen Investoren, den Mitarbeitern und Verwaltungsräten der Gesellschaft gewährt werden. Der Ausgabepreis für die neuen Aktien sowie der Beteiligungsplan werden vom Verwaltungsrat festgesetzt. Das Vorwegzeichnungs- und das Bezugsrecht der Aktionäre sind ausgeschlossen. Der Erwerb der Namenaktien durch die Ausübung von Optionsrechten und die weitere Übertragung der Namenaktien unterliegen den Übertragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten.

Art. 4

Die Gesellschaft kann anstelle von einzelnen Aktien Aktienzertifikate über mehrere Aktien ausstellen. Aktientitel oder Aktienzertifikate tragen die Unterschrift mindestens eines Mitglieds des Verwaltungsrates.

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



Durch Statutenänderung kann die Generalversammlung jederzeit Namenaktien in Inhaberaktien oder Inhaberaktien in Namenaktien umwandeln.

Bei Ausgabe neuer Aktien hat jeder Aktionär ein Bezugsrecht nach Massgabe seines bisherigen Aktienbesitzes. Die Generalversammlung kann jedoch das Bezugsrecht aus wichtigen Gründen ganz oder teilweise ausschliessen, insbesondere um die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen sowie die Beteiligung von Arbeitnehmern an der Gesellschaft zu ermöglichen. Durch die Aufhebung des Bezugsrechts darf niemand in unsachlicher Weise begünstigt oder benachteiligt werden.

Art. 5

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. Der Übergang von Aktien bedarf in jedem Fall der Zustimmung durch den Verwaltungsrat.

Solange keine Zustimmung vorliegt, verbleiben das Eigentum an den Aktien und alle damit verknüpften Rechte beim Veräusserer; Art. 685c Abs. 3 OR bleibt vorbehalten.

Beim Erwerb von Aktien infolge Erbgang, Erbteilung, ehelichem Güterrecht oder Zwangsvollstreckung gehen zwar Eigentum und Vermögensrechte sogleich, die Mitwirkungsrechte jedoch erst mit der Zustimmung der Gesellschaft auf den Erwerber über; Art. 685c Abs. 3 OR bleibt vorbehalten.

Die Zustimmung kann aus wichtigen Gründen verweigert werden. Als wichtige Gründe gelten:

1. das Fernhalten von Erwerbern, die ein zum Gesellschaftszweck in Konkurrenz stehendes Unternehmen betreiben, daran beteiligt oder dort angestellt sind;
2. die Bewahrung der Gesellschaft als selbständiges Unternehmen unter stimmenmässiger Kontrolle der in der Gesellschaft tätigen und von ihr angestellten Personen;
3. der Erwerb oder das Halten von Aktien nicht im eigenen Namen oder nicht ausschliesslich im eigenen Interesse;
4. das Halten von mehr als 49 Prozent der Aktien durch einen Aktionär oder eine Aktionärsgruppe bzw. in Verbindung mit einer oder mehreren mit ihm/ihr verwandtschaftlich oder vertraglich verbundenen natürlichen oder einer von ihm/ihr beherrschten juristischen Person.



Die Zustimmung kann ohne Angabe von Gründen verweigert werden, sofern der Verwaltungsrat die Aktien (für Rechnung der Gesellschaft, bestimmter Aktionäre oder Dritter) zum wirklichen Wert im Zeitpunkt des Gesuches übernimmt.

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

III. Organisation der Gesellschaft

Art. 6

Die Organe der Gesellschaft sind:

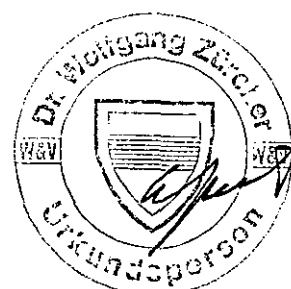
- A. Generalversammlung
- B. Verwaltungsrat
- C. Revisionsstelle

A. Generalversammlung

Art. 7

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, des Präsidenten des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle;
3. Genehmigung des Jahresberichtes und der Jahresrechnung sowie Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende sowie des für ihre Berechnung massgebenden Zinssatzes;
4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates;
5. Beschlussfassung über Gegenstände, die der Generalversammlung durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind.



Art. 8

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

Ausserordentliche Generalversammlungen werden einberufen, sooft es nötig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

Zu ausserordentlichen Generalversammlungen hat der Verwaltungsrat einzuladen, wenn Aktionäre, die mindestens zehn Prozent des Aktienkapitals vertreten, schriftlich und unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge eine Einberufung verlangen.

Generalversammlungen finden in der Regel am Sitz der Gesellschaft statt. Der Verwaltungsrat ist jedoch befugt, einen anderen Sitzungsort zu bestimmen.

Art. 9

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

Die Generalversammlung wird gemäss den Vorschriften von Art. 23 der Statuten einberufen, und zwar mindestens zwanzig Tage vor dem Versammlungstag. In der Einberufung sind die

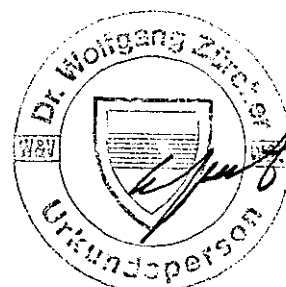
Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

Über Gegenstände, die nicht in dieser Weise angekündigt worden sind, können unter dem Vorbehalt der Bestimmungen über die Universalversammlung keine Beschlüsse gefasst werden, ausser über einen Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.

Dagegen bedarf es zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung keiner vorherigen Ankündigung.

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

Spätestens zwanzig Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre aufzulegen. Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm unverzüglich eine Ausfertigung dieser



Unterlagen zugestellt wird. In der Einberufung der Generalversammlung ist auf das Einsichts- und Ausfertigungsrecht hinzuweisen.

Art. 10

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 Stimmenzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind. Das Protokoll hat mindestens festzuhalten:

1. Anzahl, Art, Nennwert und Kategorie der Aktien, die von den Aktionären, von den Organen, von unabhängigen Stimmrechtsvertretern und von Depotvertretern vertreten werden.
2. die Beschlüsse und die Wahlergebnisse;
3. die Begehren um Auskunft und die darauf erteilten Antworten;
4. die von den Aktionären zu Protokoll gegebenen Erklärungen.

Art. 11

Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.

Jeder Aktionär kann sich in der Generalversammlung durch einen anderen Aktionär oder einen Dritten, der sich durch schriftliche Vollmacht ausweist, vertreten lassen. Vorbehalten bleibt die gesetzliche Vertretung.

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.

Der Vorsitzende hat keinen Stichentscheid.

Die Wahlen und Abstimmungen finden offen statt, sofern nicht der Vorsitzende oder einer der Aktionäre verlangt, dass sie geheim erfolgen.



Art. 12

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

1. die Änderung des Gesellschaftszwecks;
2. die Einführung von Stimmrechtsaktien;
3. die Erleichterung oder Aufhebung und die weitere Erschwerung der Beschränkung der Uebertragbarkeit der Namenaktien;
4. die Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien;
5. eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung;
6. die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
7. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts;
8. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft;
9. die Auflösung der Gesellschaft ohne Liquidation.

B. Verwaltungsrat

Art. 13

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 ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt oder Abberufung. Neue Mitglieder treten in die Amtsdauer derjenigen ein, die sie ersetzen.

Aktionäre oder Aktionärsgruppen, die mindestens zwanzig Prozent der Aktienstimmen vertreten, haben Anspruch auf Einsitznahme im Verwaltungsrat; die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates durch die Generalversammlung bleibt gewährleistet.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates sind jederzeit wieder wählbar.

Der Verwaltungsrat konstituiert sich selbst. Vorbehalten bleibt die Wahl des Präsidenten durch die Generalversammlung. Er bezeichnet den Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss.



Art. 14

Dem Verwaltungsrat obliegt 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 sind.

Der Verwaltungsrat kann die Geschäftsführung oder einzelne Teile derselben nach Massgabe eines Organisationsreglementes an eine oder mehrere Personen, Mitglieder des Verwaltungsrates oder Dritte, die nicht Aktionäre sein müssen, übertragen. Er ordnet die entsprechenden Vertragsverhältnisse und hat ein Organisationsreglement zu erlassen.

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
2. Festlegung der Organisation;
3. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung.
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. Benachrichtigung des Richters im Falle der Ueberschuldung;
8. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien und daraus folgende Statutenänderung;
9. Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen.

Art. 15

Sitzungsordnung, Beschlussfähigkeit (Präsenz) und Beschlussfassung des Verwaltungsrates richten sich nach dem Organisationsreglement. Demnach fasst der Verwaltungsrat seine Beschlüsse und Wahlen mit der Stimmenmehrheit der anwesenden Mitglieder, gegebenenfalls auf dem Zirkularweg, sofern kein Mitglied mündliche Beratung verlangt.



Der Vorsitzende hat den Stichentscheid.

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

Art. 16

Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann Auskunft über alle Angelegenheiten der Gesellschaft. verlangen.

In jeder Sitzung ist der Verwaltungsrat von der Geschäftsführung über den laufenden Geschäftsgang und die wichtigen Geschäftsvorfälle zu orientieren. Die mit der Geschäftsführung betrauten Personen sowie die übrigen Verwaltungsräte sind uneingeschränkt zur Auskunft verpflichtet.

Ausserordentliche Vorfälle sind den Mitgliedern des Verwaltungsrates auf dem Zirkularweg unverzüglich zur Kenntnis zu bringen.

Ausserhalb der Sitzungen kann jedes Mitglied des Verwaltungsrates mit einem an den Präsidenten gerichteten schriftlichen Begehren Auskunft oder Einsichtnahme in sämtliche Geschäftsdokumente (Bücher, Protokolle, Korrespondenz, etc.) verlangen. Der Präsident hat das Gesuch innerhalb einer Woche zu beantworten. Weist er ein Gesuch auf Auskunft, Anhörung oder Einsicht ab, so entscheidet der Verwaltungsrat, in der Regel innerhalb einer Woche seit der Abweisung.

Art. 17

Die Mitglieder des Verwaltungsrates haben Anspruch auf Ersatz ihrer im Interesse der Gesellschaft aufgewendeten Auslagen sowie auf eine ihrer Tätigkeit entsprechenden Entschädigung, die der Verwaltungsrat selbst festlegt.

C. Revisionsstelle

Art. 18

Die Generalversammlung wählt für die Amtsdauer von einem Jahr eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen oder Handelsgesellschaften als Revisionsstelle im Sinne von Art. 727 ff. OR mit den im Gesetz festgehaltenen Rechten und Pflichten. Die



Revisionsstelle hat den gesetzlichen Anforderungen bezüglich Befähigung und Unabhängigkeit zu entsprechen.

Die Generalversammlung darf die Jahresrechnung nur dann abnehmen und über die Verwendung des Bilanzgewinns beschliessen, wenn ein Revisionsbericht vorliegt und die Revisionsstelle persönlich anwesend ist. Auf die Anwesenheit der Revisionsstelle kann die Generalversammlung durch einstimmigen Beschluss verzichten.

IV. Jahresrechnung und Gewinnverteilung

Art. 19

Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

Die Jahresrechnung bestehend aus der Erfolgsrechnung, der Bilanz und dem Anhang, wird gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechts, insbesondere der Art. 662a ff., sowie nach den allgemein anerkannten kaufmännischen und branchenüblichen Grundsätzen aufgestellt.

Art. 20

Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverteilung, insbesondere Art. 671 ff. OR, steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung.

Die Generalversammlung kann neben der gesetzlichen Reserve die Anlegung besonderer Reserven beschliessen, die zu ihrer freien Verfügung bleiben.

Art. 21

Die Ausrichtung von Tantiemen an Mitglieder des Verwaltungsrates richtet sich nach den Vorschriften des Art. 677 OR.

V. Auflösung und Liquidation

Art. 22

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.

VI. Mitteilungen und Bekanntmachungen

Art. 23

Einberufungen und Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch eingeschriebenen Brief an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen.

Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt, dem Publikationsorgan der Gesellschaft.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, weitere Publikationsorgane zu bezeichnen.

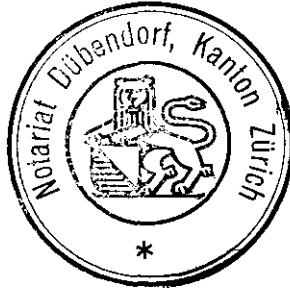
Zug, 4. Juli 2002



Official Certification

This is to certify that these copies corresponds exactly with the document shown to us this day and declared to be the original.

Dübendorf, 30.04.2003 sp



Notariat Dübendorf

René Quirici,
Deputy Notary public

B 547

CHF 90.-- (paid)

esmertec Group, Dübendorf

**Report of the Group Auditors
to the General Meeting
Consolidated Financial Statements 2001/2002**

**KPMG Fides Peat
Lucerne, May 28, 2002
Ref. Be/vf, 5**



Assurance

KPMG Fides Peat
Rösslimattstrasse 37
CH-6005 Lucerne

P.O. Box 2859
CH-6002 Lucerne

Telephone +41 41 368 38 38
Fax +41 41 368 38 80
www.kpmg.ch

Report of the Group Auditors to the General Meeting of

esmertec Group, Dübendorf

As group auditors, we have audited the consolidated financial statements (balance sheet, income statement, statement of changes in equity, cash flow statement and notes) of esmertec Group for the year ended March 31, 2002.

These consolidated financial statements are the responsibility of the board of directors. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We confirm that we meet the legal requirements concerning professional qualification and independence.

Our audit was conducted in accordance with auditing standards promulgated by the Swiss profession and with the International Standards on Auditing issued by the International Federation of Accountants (IFAC), which require that an audit be planned and performed to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement. We have examined on a test basis evidence supporting the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. We have also assessed the accounting principles used, significant estimates made and the overall consolidated financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the consolidated financial statements give a true and fair view of the financial position, the results of operations and the cash flows in accordance with the International Accounting Standards (IAS) with exception of IAS 19 revised and comply with Swiss law.

We recommend that the consolidated financial statements submitted to you be approved.

KPMG Fides Peat

Paul von Deschwanden
Auditor in Charge

Markus Forrer

Lucerne, May 28, 2002

Enclosure:

- Consolidated financial statements (balance sheet, income statement, statement of changes in equity, cash flow statement and notes)



KPMG Fides Peat, a corporation under Swiss law, is a subsidiary of KPMG Holding, a member firm of KPMG International, a Swiss association.

Member of the Swiss Institute
of Certified Accountants and Tax Consultants

Balance Sheet as at March 31	Notes	2002	2001
		EUR	EUR
ASSETS			
Current assets			
Cash and cash equivalents		1,245,544	565,084
Trade accounts receivable		363,957	343,267
Other accounts receivable		94,887	107,619
Inventory		20,054	21,178
Accrued income and prepaid expenses		33,484	81,291
		<u>1,757,926</u>	<u>1,118,439</u>
 Furniture and equipment	2.1	 320,493	 350,207
Intangible assets	2.2	33,039	47,195
		<u>353,532</u>	<u>397,402</u>
		<u>2,111,458</u>	<u>1,515,840</u>

Balance Sheet as at March 31	Notes	2002	2001
		EUR	EUR
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
Liabilities			
<i>Short-term liabilities</i>			
Trade accounts payable		150,048	201,718
Other current liabilities		57,340	130,584
Accrued expenses	2.3	393,801	225,062
		<u>601,189</u>	<u>557,364</u>
<i>Long-term liabilities</i>			
Due to third parties	2.4	184,404	192,325
Due to shareholders	2.5	1,639,331	0
Provisions	2.6	56,800	32,500
		<u>1,880,535</u>	<u>224,825</u>
		<u>2,481,724</u>	<u>782,189</u>
Shareholders' Equity			
Share capital	2.7	151,055	91,074
Share premium	2.7	9,217,477	5,200,816
Translation differences		39,139	63,965
Accumulated losses		-9,777,937	-4,622,205
		<u>-370,266</u>	<u>733,650</u>
		<u>2,111,458</u>	<u>1,515,840</u>

Income statement	Notes	2001/2002	2000/2001
		EUR	EUR
Revenues from licences		558,871	359,531
Revenues from services		449,016	227,867
Revenues from hardware sales		75,208	75,499
Other revenues		3,852	24,619
Total net revenue		1,086,947	687,516
Goods and services purchased		-491,818	-243,287
Personnel expenses	2.8	-3,869,096	-2,440,631
Rent and maintenance		-217,385	-288,851
Sales and marketing expenses		-869,207	-772,053
General and administration expenses		-393,042	-307,269
Depreciation and amortisation	2.1/2.2	-123,773	-74,025
Loss before interest and taxes		-4,877,374	-3,438,601
Financial income		10,304	32,188
Financial expense		-257,952	-33,362
Exchange profit/losses		-30,710	16,431
Loss before taxes		-5,155,732	-3,423,344
Income taxes	2.9	0	0
Net loss		-5,155,732	-3,423,344
Accumulated losses at beginning of year		-4,622,205	-1,198,861
Accumulated losses at end of year		-9,777,937	-4,622,205

Statement of changes in equity

	Share capital	Share premium	Accumulated losses	Translation differences	Total equity
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Balance at 31.03.2000	73,333	1,806,510	-1,198,861	0	680,982
Increase of share capital	17,741	3,394,306	0	0	3,412,047
Loss of the financial year 2000/2001			-3,423,344		-3,423,344
Translation differences	0	0	0	63,965	63,965
Balance at 31.03.2001	91,074	5,200,816	-4,622,205	63,965	733,650
Increase of share capital	59,981	4,016,661	0	0	4,076,642
Loss of the financial year 2001/02			-5,155,732		-5,155,732
Translation differences	0	0	0	-24,826	-24,826
Balance at 31.03.2002	151,055	9,217,477	-9,777,937	39,139	-370,266

Statement of cash flows	2001/2002	2000/2001
	EUR	EUR
Loss before taxes	-5,155,732	-3,423,344
Adjustment for currency translation differences	-40,279	-13,311
Adjustment for depreciation	123,773	74,025
Adjustment for provisions	22,800	32,500
Changes in:		
- Trade accounts receivable	-20,690	-261,266
- Other current assets	61,663	-148,643
- Trade accounts payable	-51,670	89,222
- Other current liabilities	95,495	346,465
Cash flow from operating activities	-4,964,640	-3,304,352
Capital expenditure for tangible fixed assets	-62,952	-352,141
Capital expenditure for intangible assets	0	-395
Proceeds of disposal of tangible fixed assets	0	325
Cash flow from investing activities	-62,952	-352,211
Increase of long-term liabilities	1,631,410	192,325
Increase of share capital	59,981	17,752
Paid in share premium	4,016,661	3,395,111
Cash flow from financing activities	5,708,052	3,605,187
Net cash flow	680,460	-51,375
Cash at beginning of year	565,084	616,459
Cash at end of year	1,245,544	565,084

Notes to the consolidated financial statements

1 Corporate accounting principles

1.1 General accounting principles

1.1.1 Company affiliation and activity

The esmertec Group consists of the following two companies: esmertec AG, Dübendorf, Switzerland and its 100% owned subsidiary esmertec Inc., San Jose, CA, USA.

The esmertec group provides the Jbed software products family. Jbed targets the mobile devices market and is based on Sun Microsystem's Java™ technology. Esmertec also provides service, support and maintenance.

1.1.2 Statement of compliance

The consolidated financial statements have been prepared in accordance with the International Accounting Standards (IAS) adopted by the International Accounting Standards Board (IASB) and interpretations issued by the Standing Interpretation Committee of the IASB (SIC) with the exception of IAS 19 - Employee Benefits (see note 1.2.9).

As emphasized in the statutory report 2001/2002 of Esmertec AG, the parent company, is over indebted. Therefore the shareholders decided at the general meeting of March 22, 2002 to increase the share capital through the issue of 13,666 shares with a nominal value of CHF 10 each for a total emission price of CHF 4,946,750 by April 4, 2002. Thereof CHF 400,000 were converted from the loan due to shareholders (see note 2.5/2.7). Due to this circumstances, the board of directors refrained from notifying the judge in accordance with Art. 725 para 2 CO.

1.1.3 Basis of preparation and consolidation

The consolidated financial statements include the audited financial statements for the year ended March, 31 of the parent company esmertec AG, Dübendorf, Switzerland and its fully consolidated subsidiary esmertec Inc, San Jose, USA (together referred to as the "esmertec Group") and are prepared on the historical cost basis.

The accounting principles have been consistently applied by all Group enterprises and are consistent with those used in the previous year.

Intra-group transactions and balances, and any unrealised gains arising from such transactions, are eliminated upon consolidation. Capital consolidation is based on the purchase method, whereby the financial statements of a subsidiary are included in the consolidated financial statements from the date when control commences until the date when control ceases. In the case of an acquisition, the excess of cost over the fair value of the net identifiable assets acquired is presented as goodwill.

1.1.4 Foreign currency

In individual companies, transactions in foreign currencies are recorded at the rate of exchange at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities in foreign currencies are translated at year end rates, whereas non-monetary assets and liabilities are recorded at the exchange rate

Notes to the consolidated financial statements

prevailing at the date of transaction. Any resulting exchange differences are taken to the income statement.

The esmertec Group uses the EURO as presentation currency due to the fact that most of the sales are realised in foreign currencies and that the EURO as presentation currency is required by several shareholders. For reporting purposes the financial statements of corporate subsidiaries denominated in currencies other than EURO are translated as follows:

Assets and Liabilities	year-end-rates
Share capital and equity	historical rates
Profit and loss statement	average rates
Cash flow statement	average rates

The resulting translation differences are credited or debited to "currency translation differences", without impact on the result.

The following rates were used to translate the financial statements of corporate subsidiaries into EUR for consolidation:

	2001/2002		2000/2001	
	Average	Year End	Average	Year End
CHF/EUR	0.67	0.68	0.65	0.65
USD/EUR	1.13	1.14	1.10	1.11

1.2 Valuation methods and definitions

1.2.1 Cash and Cash equivalents

Cash and cash equivalents include cash on hand, postal and bank accounts, and fixed-term deposits with residual terms of less than 3 months, all stated at nominal value.

1.2.2 Accounts receivable

Accounts receivable are stated at cost less allowance for doubtful receivables, which is calculated depending on maturity structure and identifiable solvency risks.

1.2.3 Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and net realisable value. Net realisable value is the estimated selling price less the estimated cost of completion and selling expenses.

The cost of inventories is based on the first-in-first-out principle and includes expenditure incurred in acquiring the inventories and bringing them to their existing location and condition.

Notes to the consolidated financial statements

1.2.4 Furniture and equipment

Furniture and equipment is stated at acquisition or manufacturing cost less appropriate depreciation. The depreciation is calculated using the straight-line method based on the following useful lives.

	Estimated useful life
Furniture	5
Equipment	5
IT equipment	3
Office refurbishing	10

Items of furniture and equipment are eliminated from the balance sheet from their date of disposal, or written off when no further economic benefit is expected from their use. All profit or loss from disposals of such items is booked to the result.

1.2.5 Intangible assets

Licenses, patents, trademarks and similar rights are stated in the balance sheet at acquisition cost less appropriate amortisation. The amortisation charge is calculated on a straight-line basis, such that the asset is amortised over the useful economic life up to a maximum of 5 years.

1.2.6 Income taxes

Income tax on the profit or loss for the year comprises current and deferred tax.

Current income taxes is the expected tax payable calculated on the taxable profit using tax rates enacted at the balance sheet date. Deferred taxes are calculated by applying the balance sheet liability method on the temporary differences between the carrying values and tax values of assets and liabilities. Calculation of deferred taxes is based on the expected local tax rate of the respective corporate subsidiary. Tax relief on corporate losses carried forward is not taken into account unless it is probable that future profits will be available against which the deferred tax assets can be used.

1.2.7 Impairment

The carrying amount of the Group's assets, other than inventories and deferred tax assets, are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated and an impairment loss is recognised in the income statement whenever the carrying amount exceeds its recoverable amount.

1.2.8 Provisions

A provision is recognised when the Group has a legal or constructive obligation as a result of a past event, and it is probable that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation.

Notes to the consolidated financial statements

1.2.9 Pension liabilities

Esmertec AG offers to employees a defined contribution scheme in accordance with regulation set up in Switzerland. The company is associated with the "Sammelstiftung BVG" of the Zurich Group. Paid employer contributions are booked to the income statement as incurred. However, certain elements of the pension plan may qualify the Swiss plans to be defined benefit plans under IAS 19 revised. Nevertheless a calculation of the pension obligations in accordance with IAS 19 revised was not made, as the company believes that it has no legal or constructive obligation beyond the payment of current premiums.

1.2.10 Employee profit sharing

The Company created conditional share capital in 2000 and in 2001 for the purpose of an employee profit sharing program. Based on this conditional capital, an employee share option plan was introduced in 2000 and revised in 2001. As such options are exercised, new shares will be issued from the conditional share capital, which will result in share capital and additional paid-in capital equal to the striking price received.

1.2.11 Revenue and Income

Revenue from sales and services to third parties is shown as gross amount. This corresponds to the total invoiced value of sold, licensed or rented out goods and services.

Notes to the consolidated financial statements

2 Supporting information

2.1 Furniture and equipment

Purchase cost · EURO	Furniture	Equipment	IT infra- structure	Office refurbishing	Total
Balance per 31.03.2001	48,112	15,892	156,141	221,415	441,560
Additions	4,855	15,478	42,619	0	62,952
Disposals	0	0	0	0	0
Translation Differences	2,293	366	7,843	10,219	20,721
Balance per 31.03.2002	55,260	31,736	206,603	231,634	525,233

Accumulated depreciation	Furniture	Equipment	IT infra- structure	Office refurbishing	Total
Balance per 31.03.2001	11,647	2,719	65,916	11,071	91,353
Additions	10,571	7,420	66,879	22,823	107,693
Disposals	0	0	0	0	0
Translation Differences	696	107	4,040	851	5,694
Balance per 31.03.2002	22,914	10,246	136,835	34,745	204,740

Net book value per 31.03.2001	36,465	13,173	90,225	210,344	350,207
Net book value per 31.03.2002	32,346	21,490	69,768	196,889	320,493

Notes to the consolidated financial statements

2.2 Intangible fixed assets

Purchase cost EURO	SW Product Licence	Other	Total
Balance per 31.03.2001	78,395	0	78,395
Additions	0	0	0
Translation Differences	3,604	0	3,604
Balance per 31.03.2002	81,999	0	81,999

Accumulated amortisation	SW Product Licence	Other	Total
Balance per 31.03.2001	31,200	0	31,200
Additions	16,080	0	16,080
Translation Differences	1,680	0	1,680
Balance per 31.03.2002	48,960	0	48,960

Net book values per 31.03.2001	47,195	0	47,195
Net book values per 31.03.2002	33,039	0	33,039

2.3 Accrued expenses

Accrued expenses mainly consist of unpaid personal costs concerning the financial year 2001/2002.

Notes to the consolidated financial statements

2.4 Long-term debt

Long-term interest bearing liabilities can be analysed as follows:

	31.03.2002 in EURO	31.03.2001 in EURO
Loan "Pensionskasse Sair Group	201,202	207,332
Current portion of long-term liabilities	16,798	15,007
Total long-term liabilities (excluding current portion)	184,404	192,325

Long term interest bearing liabilities by maturity	31.03.2002	31.03.2001
2001/2002	0	15,007
2002/2003	16,798	16,056
2003/2004	17,973	17,180
2004/2005	19,232	18,383
2005/2006	20,578	19,670
April 2006 and later	126,621	121,035
Total	201,202	207,332

The current portion of EUR 16,798 is included in other current liabilities.

The loan is unsecured, denominated in CHF and bears interest at a rate of 7%.

2.5 Long-term debt with shareholders

At the general meeting of March 22, 2002, the shareholders decided to increase the share capital through the issue of 13'166 shares with a nominal value of 10 CHF (EUR 6.80) each at a total emission price of EUR 3'363'790; the shares were fully subscribed by old and new shareholders. The transaction will be accounted for in the company's books as per April 4 2002, the date of its registration in the register of commerce.

Per March 31, 2002, the company has an outstanding convertible loan from a shareholder for a total amount of EUR 643'681 (principal plus accrued interest). The loan bears an annual interest of 15%. EUR 272'000 of this convertible loan shall be converted into equity as part of the capital increase described above.

On March 31, 2002, the company has received EUR 995'650 from the shareholders subscribing new shares as described above. The amount shall be converted into equity per April 4, 2002 as described above and bears no interest.

Notes to the consolidated financial statements

2.6 Provisions

Provisions in EURO	Warranty provision	Other	Total
Balance per 31.03.2001	32,500	0	32,500
Provisions made	22,800	0	22,800
Provisions used	0	0	0
Provisions reversed	0	0	0
Translation differences	1,500	0	1,500
Balance per 31.03.2002	56,800	0	56,800
Thereof current	0	0	0
Thereof non-current	56,800	0	56,800

2.7 Share capital

The share capital consists of 23,271 (March 31, 2001: 14,443) registered shares of a nominal value of CHF 10 each.

The extraordinary shareholders meeting held on October 15, 2001 decided to increase the share capital by issuing 8,828 registered shares of CHF 10 each at a price of CHF 679.632 (~EUR 462) each. The additional-paid in capital was credited to the share premium account.

At the same shareholders meeting the shareholders approved a conditional share capital increase of CHF 26,850 (2,685 registered shares of CHF 10 each) reserved for the distribution to certain key employees of the Group. The total amount of the conditional share capital reserved for key employees is therefore CHF 46,850. Based on this conditional capital employee stock option plans were introduced in 2000. At March 31, 2002, 2,717 Options (2001: 834 Options) not yet exercised were outstanding in connection with the stock option plan (see note 2.8).

2.8 Employee benefits

Personnel expenses include the following:

	2001/2002 EUR	2000/2001 EUR
Salaries and wages	3,297,020	1,851,606
Social taxes	223,310	159,516
Pension costs	127,263	69,556
Other personal related costs	134,009	359,953
Recruitment expenses	87,494	
Total	3,869,096	2,440,631
Number of employees (year end)	38	32

Employee stock option plans:

Two different employee stock option plans for esmertec shares were in effect on April 1, 2001 (Plan A: short-term stock option plan; Plan B: long-term stock option plan). In addition to salaries,

Notes to the consolidated financial statements

all employees of the esmertec Group had the possibility to receive options, to be vested yearly over 4 years. Employees outside of the USA had the free decision between the two plans whereas employees in the USA received only short-term stock options. The options issued grant employees the right to purchase one esmertec share per option and are exercisable in up to 6 years (Plan A) and 11 years (Plan B). Exercise prices were between CHF 2,250 and 3,000 for plan A options (except for a few early employees who had the possibility to convert their options at the nominal value of CHF 10) and CHF 1,917 for plan B.

In October 2001, the board of directors decided to reprice outstanding options as well as new options to be granted; the new strike price was set at CHF 675, which reflected the market share of the esmertec stock in October 2001. For Swiss employees, old Plan A stock options were exchanged with new Plan B stock options exercisable for 11 years.

All outstanding options are covered by shares owned by the company and the conditional share capital. The conditional share capital amounts to CHF 46,850 as per March 31, 2002 (4,685 shares of CHF 10 each).

Change in the number of employee stock options outstanding:

	2001/2002	2000/2001
Balance per 31.03.01	834	0
Issued	1981	834
Exercised (at strike price CHF 10)	-64	0
Cancelled and expired	-34	0
Balance per 31.03.02	2717	834

Summary of employee stock options outstanding as of year end (strike at nominal value):

Expiration date	Exercise price	2001/2002 Number	2000/2001 Number
2002	CHF 10	0	48
2003	CHF 10	0	42
2004	CHF 10	42	41
2005	CHF 10	41	42
2006	CHF 10	19	19

Summary of vesting periods of outstanding employee stock options (strike at 2001 market value):

Expiration date	Exercise price 2001/2002 (2000/2001)	2001/2002 Number	2000/2001 Number
2003	CHF 675 ($\geq$ CHF 1,917)	9	64
2004	CHF 675 ($\geq$ CHF 1,917)	167	65
2005	CHF 675 ($\geq$ CHF 1,917)	228	64
2006	CHF 675 ($\geq$ CHF 1,917)	228	65
2007 and later	CHF 675 ($\geq$ CHF 1,917)	1983	384

Notes to the consolidated financial statements

2.9 Income taxes

In its initial start-up phase the company suffered losses in the financial year ended March 31, 2002, as well as in the 2001 and 2000 financial year and accordingly no income taxes had to be paid.

The following tax losses carried forward are at the disposal of the Corporation and have been completely allowed for:

EUR	Due March, 31	2002	2001	2000
	After 2009	2,086,089	857,835	
	2009	5,915,784		
	2008	2,643,901	2,643,901	
	2007	1,235,749	1,235,749	1,235,749
Total tax losses carried forward		11,881,523	4,737,485	1,235,749
Tax relief effect (at an approx. tax rate of 25%)		2,970,000	1,184,000	309,000
Valuation adjustment		-2,970,000	-1,184,000	-309,000

2.10 Financial instruments

Credit risks

Current bank deposits are placed with institutes with a high credit ranking. Credit risk on accounts receivable is limited as the Group companies have numerous clients located in various geographical regions. There are therefore no significant concentrations of credit risks.

Interest risks

The Group places its cash and cash equivalents as well as bank loans primarily short-term with first-rate bank institutions.

Foreign currency risk

Sales and related cost of sales of the US Company arise in USD. Sales of the parent company arise in USD and Euro mainly whereas the related costs incur in CHF. However it is the Group's policy not to hedge any foreign currency exposure. Accordingly, the Group does not hold derivative financial instruments.

Notes to the consolidated financial statements

2.11 Guarantees, pledges in favor of third parties

The esmertec Group companies are granting guarantees, which are in connection with the ordinary business. Provisions have only been built for those guarantees for which a liability can be presumed as probable. For the other contingent liabilities there are no indications that the guarantees will become liabilities.

2.12 Post balance sheet events

The consolidated accounts have been approved by the Board of Directors on May 23, 2002. Besides the capital increase described in note 2.5, there have been no events between March 31, 2002 and the date of approval that would lead to an adjustment of the values of assets and liabilities.

FILE COPY



**CERTIFICATE OF REGISTRATION
OF AN OVERSEA COMPANY**

(Establishment of a branch)

Company No. FC024517

Branch No. BR007045

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that

ESMERTEC AG

has this day been registered under Schedule 21A to the Companies Act 1985 as having established a branch in England and Wales

Given at Companies House, Cardiff, the 6th May 2003



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES



Companies House

— for the record —