

Fusionsbericht

zur Fusion der CPH Chemie + Papier Holding AG und der Uetikon Industrieholding AG

Die Mitglieder des Verwaltungsrats der **CPH Chemie + Papier Holding AG**, mit Sitz in Root:

- a. Herr Peter Schaub, von Zürich und Ormalingen, in Uster;
- b. Herr Tamer Tim Talaat, von Uetikon am See, in Uetikon am See;
- c. Herr Christian Wipf, von Zürich und Stäfa, in Maur ZH;
- d. Frau Claudine Mollenkopf, deutsche und französische Staatsbürgerin, in D-Frankfurt;
- e. Herr Kaspar Kelterborn, von Basel, in Altendorf; und
- f. Herr Manuel Werder, von Zürich und Endingen, in Uetikon a.S.;

und

die Mitglieder des Verwaltungsrats der **Uetikon Industrieholding AG**, mit Sitz in Uetikon am See:

- a. Herr Rudolf Schnorf, von Uetikon am See, in Uetikon am See;
- b. Herr Peter Schaub, von Zürich und Ormalingen, in Uster;
- c. Herr Johann Debrunner, von Ermatingen, in Zürich;
- d. Herr Michael Kind, von Winterthur, in Seuzach; und
- e. Herr Manuel Werder, von Zürich und Endingen, in Uetikon a.S.;

legen folgenden gemeinsamen **Fusionsbericht** vor:

1. ZWECK UND FOLGEN DER FUSION

Die Fusion dient der besseren Handelbarkeit der Aktien der CPH Chemie + Papier Holding AG. Anlässlich der Übernahme der Uetikon Industrieholding AG durch die CPH Chemie + Papier Holding AG wird der Free Float erhöht und die Attraktivität der Aktien der CPH Chemie + Papier Holding AG verbessert.

2. FUSIONSVERTRAG

Die CPH Chemie + Papier Holding AG übernimmt durch Absorptionsfusion die Uetikon Industrieholding AG. Durch diese Fusion wird die Uetikon Industrieholding AG aufgelöst und sämtliche Aktiven und Passiven der Uetikon Industrieholding AG gehen durch Universalsukzession auf die CPH Chemie + Papier Holding AG über.

3. UMTAUSCHVERHÄLTNIS / ABFINDUNGEN

Die Aktien der Uetikon Industrieholding AG erlöschen und die Aktionäre der Uetikon Industrieholding AG erhalten die anlässlich der Fusion erworbenen eigenen Aktien der CPH Chemie + Papier Holding AG im Verhältnis zu ihren bisherigen Beteiligungen an der Uetikon Industrieholding AG, also rund 83.327 Aktien der übernehmenden Gesellschaft pro Aktie der Uetikon Industrieholding AG, plus einen Barbetrag von CHF 6.-- pro Aktie (insgesamt CHF 216'000.--) als Entschädigung für die weiteren Bilanzpositionen (nebst den Aktien der CPH Chemie + Papier Holding AG) der Uetikon Industrieholding AG, insbesondere die Beteiligung an der UBV Immobilien Treuhand Perlen AG; dieser Betrag orientiert sich am Substanzwert dieser Bilanzpositionen. Die Anlehnung an den Substanzwert wird als angemessen beurteilt, da der Umfang dieser weiteren Bilanzpositionen von untergeordneter Bedeutung ist und sie keine bedeutenden künftigen Erträge generieren werden. Die Schwelle von Art. 7 Abs. 2 FusG, gemäss welcher die Entschädigung den zehnten Teil des wirklichen Werts der gewährten Anteile nicht übersteigen darf, wird vorliegend eingehalten. Bruchteile von Aktien der CPH Chemie + Papier Holding AG werden abgerundet. Zum Ausgleich der Rundungsdifferenz wird die CPH Chemie + Papier Holding AG den Aktionären der Uetikon Industrieholding AG einen Barbetrag in der Höhe des abgerundeten Bruchteils der Aktien der CPH Chemie + Papier Holding AG zum durchschnittlichen Börsenkurs über die letzten 10 aufeinanderfolgenden Börsentage vor dem Vollzug der Fusion (Handelsregisteranmeldung) auszahlen.

Der Umtausch der Anteile erfolgt durch die CPH Chemie + Papier Holding AG ohne Zutun der Aktionäre durch Zession und Nachführung des Aktienregisters. Die CPH Chemie + Papier Holding AG trägt die durch den Umtausch anfallenden Kosten. Die Auszahlung des Barbetrages und der Entschädigung erfolgt per Valutadatum 4. Juni 2021.

Es werden keine Abfindungen gemäss Art. 8 FusG ausgerichtet.

4. AUSWIRKUNGEN DER FUSION AUF DIE ARBEITNEHMER

Bei der CPH Chemie + Papier Holding AG und der Uetikon Industrieholding AG werden im Zusammenhang mit der vorliegenden Fusion keine Arbeitsplätze abgebaut oder verlegt. Auch anderweitige Massnahmen sind nicht geplant. Da bei der Uetikon Industrieholding AG keine Arbeitsverhältnisse bestehen, findet kein Übergang von Arbeitsverhältnissen statt. Die Fusion hat mithin keine Auswirkungen auf die Arbeitnehmer der CPH Chemie + Papier Holding AG.

5. AUSWIRKUNGEN DER FUSION AUF DIE GLÄUBIGER

Die Parteien werden die Gläubiger nach Einreichung der Fusionsdokumente beim Handelsregisteramt dreimal auf ihre Sicherstellungsrechte hinweisen. Die vorliegende Fusion führt zu keinen besonderen Auswirkungen auf die Gläubiger der beteiligten Gesellschaften.

6. KEINE BEHÖRDLICHE BEWILLIGUNGEN NÖTIG

Die vorliegende Fusion bedarf keiner behördlichen Bewilligung. Die Fusion und die dadurch erfolgenden meldepflichtigen Übertragungen der Aktien der CPH Chemie + Papier Holding AG werden der SIX Exchange Regulation AG offengelegt.

7. GENEHMIGUNGEN

Die Vertreter der CPH Chemie + Papier Holding AG bestätigen, dass die zustimmende Beschlussfassung des Verwaltungsrats der CPH Chemie + Papier Holding AG zu diesem Bericht bereits erfolgt ist.

Die Vertreter der Uetikon Industrieholding AG bestätigen ebenfalls, dass die zustimmende Beschlussfassung des Verwaltungsrats der Uetikon Industrieholding AG zu diesem Bericht bereits erfolgt ist.

Der Fusionsvertrag ist den Generalversammlungen der CPH Chemie + Papier Holding AG und der Uetikon Industrieholding AG zur Genehmigung vorzulegen.

8. EXEMPLARE

Dieser Fusionsbericht wird in *drei Exemplaren* unterzeichnet.

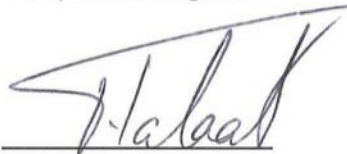
Zürich, 28. April 2021



Peter Schaub

Präsident des Verwaltungsrates der CPH Chemie + Papier Holding AG

Zürich, April 2021



Tamer Tim Talaat

Vizepräsident des Verwaltungsrates der CPH Chemie + Papier Holding AG

Uetikon am See, 28. April 2021



Rudolf Schnorf

Präsident des Verwaltungsrates der Uetikon Industrieholding AG

Uetikon am See, 28. April 2021



Manuel Werder

Mitglied des Verwaltungsrates der Uetikon Industrieholding AG