



# ARUNDEL®

Arundel AG  
Gotthardstr. 21,  
8002 Zürich,  
Switzerland

[www.arundel-ag.com](http://www.arundel-ag.com)

7 November 2024

7. November 2024

Dear Shareholders

*Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre*

In keeping with our announced plans to simplify operations and to save costs, the Board of Directors of Arundel AG (the “Company”) is inviting shareholders to participate in an Extraordinary General Meeting of shareholders (“EGM”) on 5 December 2024 to resolve the election of Aeberli Treuhand AG, in Zurich, Switzerland (“Aeberli”) as new auditors of the Company. As part of that transition, the Board plans to change the Company’s accounting standards from International Financial Reporting Standards (“IFRS”) to Swiss GAAP FER. Materials concerning the EGM including a formal invitation and a Form of Written Proxy are attached to this letter.

*Im Rahmen unserer Bestrebungen, die Betriebstätigkeiten der Gesellschaft zu vereinfachen und Kosten einzusparen, lädt der Verwaltungsrat der Arundel AG (die “Gesellschaft“) die Aktionärinnen und Aktionäre herzlich ein, an der ausserordentlichen Generalversammlung (die “Generalversammlung») vom 5. Dezember 2024 teilzunehmen und Aeberli Treuhand AG, in Zürich, Schweiz (“Aeberli”) als neue Revisionsstelle der Gesellschaft zu wählen. Im Zusammenhang mit dieser Umstellung plant der Verwaltungsrat auch, die Rechnungslegungsstandards der Gesellschaft von International Financial Reporting Standards (IFRS) auf Swiss GAAP FER zu wechseln. Die Unterlagen zur Generalversammlung, einschliesslich der offiziellen Einladung sowie eines Vollmachtsformulars, sind diesem Schreiben beigelegt.*

Aeberli, among the top 10 business consulting firms in the greater Zurich area, offers comprehensive auditing and tax accounting services to a wide range of industries, from small businesses to SMEs and major international corporations. Swiss GAAP FER, widely used by private Swiss companies, is a set of Swiss accounting standards that provide a true and fair view of a company’s financial position, cash flows and the results of operations. We expect that it will simplify reporting and help the Company to save costs.

*Aeberli, eines der 10 führenden Wirtschaftsberatungsunternehmen in der Region Zürich, bietet umfassende Prüfungs- und Steuerberatungsdienstleistungen für vielfältige Branchen an, von kleinen Unternehmen über KMU bis hin zu namhaften international tätigen Gesellschaften. Swiss GAAP FER sind von privaten Schweizer Unternehmen verbreitet verwendete schweizerische Rechnungslegungsstandards, die ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (True and Fair View) vermitteln. Wir gehen davon aus, dass dieser Standard die Berichterstattung vereinfachen und der Gesellschaft ermöglichen wird, Kosten einzusparen.*



ARUNDEL®

Arundel AG  
Gotthardstr. 21,  
8002 Zürich,  
Switzerland

[www.arundel-ag.com](http://www.arundel-ag.com)

We trust that shareholders will support the Board of Directors' recommendation to elect Aeberli as new auditors of the Company, and we look forward to shareholders' participation at the EGM.

*Wir vertrauen darauf, dass die Aktionärinnen und Aktionäre der Empfehlung des Verwaltungsrates zur Wahl von Aeberli als neue Revisionsstelle der Gesellschaft folgen und freuen uns auf Ihre Teilnahme an der Generalversammlung.*

We kindly ask shareholders to take note that it is the Company's intention to hold future Annual General Meetings and Extraordinary General Meetings in English.

*Wir bitten die Aktionärinnen und Aktionäre um Kenntnisnahme, dass die Gesellschaft beabsichtigt, künftige ordentliche und ausserordentliche Generalversammlungen in englischer Sprache abzuhalten.*

Very truly yours,  
*Mit freundlichen Grüssen*

David Quint  
Chairman and Executive Director  
*Verwaltungsratspräsident und Geschäftsführer*



# ARUNDEL

Arundel AG  
Gotthardstrasse 21,  
8002 Zurich,  
Switzerland  
[www.arundel-ag.com](http://www.arundel-ag.com)

## **ARUNDEL AG, ZURICH**

(the «Company»)  
(die "Gesellschaft")

### **Invitation to the Extraordinary General Meeting of Shareholders *Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung***

**to be held on 5 December 2024 at 10.30 a.m.  
*vom 5. Dezember 2024 um 10.30 Uhr***

**at the offices of Reichlin Hess AG, Landis+Gyr-Strasse 1,  
6300 Zug, Switzerland**

***in den Räumlichkeiten der Reichlin Hess AG, Landis+Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Schweiz***

#### **AGENDA AND PROPOSALS OF THE BOARD OF DIRECTORS**

#### ***TAGESORDNUNG UND ANTRÄGE DES VERWALTUNGSRATES***

##### **1 Election of Aeberli Treuhand AG *Wahl der Aeberli Treuhand AG***

The board of directors proposes to appoint Aeberli Treuhand AG (CHE-101.652.973), in Zurich, Switzerland, as auditor of the Company for the period ending with the annual general meeting regarding the financial year 2024.

*Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der Aeberli Treuhand AG (CHE-101.652.973), in Zürich, Schweiz, als Revisionsstelle der Gesellschaft für den Zeitraum bis zur ordentlichen Generalversammlung für das Geschäftsjahr 2024.*

The Company's current auditors PricewaterhouseCoopers AG, Zurich, have agreed to resign as statutory auditors with effect as of the extraordinary general meeting of shareholders, after the Company's situation and plans to simplify operations and to save costs had been discussed with them. Swiss law and article 32 of the Company's articles of association provide for the statutory auditors to be elected by the general meeting of shareholders.

*Die bisherige Revisionsstelle PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, hat sich bereit erklärt, auf die ausserordentliche Generalversammlung hin als Revisionsstelle zurückzutreten, nachdem die neue Situation der Gesellschaft und deren Pläne zur Vereinfachung der Betriebstätigkeiten und Einsparung von Kosten besprochen wurden. Das Schweizer Recht und Artikel 32 der Statuten der Gesellschaft sehen vor, dass die Revisionsstelle von der Generalversammlung gewählt wird.*

## **2 Update on the Company's accounting standards Information über die Rechnungslegungsstandards der Gesellschaft**

The board of directors shall inform the extraordinary general meeting of shareholders about the change of the accounting standards used in the Company's financial reports from International Financial Reporting Standards (IFRS) to Swiss GAAP FER.

*Der Verwaltungsrat informiert die ausserordentliche Generalversammlung über den Wechsel der von der Gesellschaft verwendeten Rechnungslegungsstandards von International Financial Reporting Standards (IFRS) auf Swiss GAAP FER.*

\* \* \*

### **Admission Zutritt**

Shareholders who are registered as shareholders with voting rights in the share register on 20 November 2024 may order admission cards by telephone (phone number: +44 (0) 7824 311753, kindly ask for Ms Sian Morgan), via e-mail to [info@arundel-ag.com](mailto:info@arundel-ag.com), or by mail (Arundel AG, Gotthardstrasse 21, 8002 Zurich, Switzerland) from 21 November 2024 until and including 2 December 2024. *Aktionärinnen und Aktionäre, die am 20. November 2024 mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen sind, können vom 21. November 2024 bis einschliesslich 2. Dezember 2024 telefonisch (Telefonnummer: +44 (0) 7824 311753, bitte Frau Sian Morgan verlangen), per E-Mail an [info@arundel-ag.com](mailto:info@arundel-ag.com) oder per Post (Arundel AG, Gotthardstrasse 21, 8002 Zürich, Schweiz) Zutrittskarten bestellen.*

### **Representation Vertretung**

Shareholders who do not attend the extraordinary general meeting of shareholders in person can be represented as follows:

*Aktionärinnen und Aktionäre, die nicht persönlich an der ausserordentlichen Generalversammlung teilnehmen, können sich wie folgt vertreten lassen:*

- by another person (who does not need to be a shareholder), upon presentation of a proxy in writing; or

*durch eine andere Person (die nicht Aktionärin / Aktionär sein muss), nach Vorlage einer schriftlichen Vollmacht; oder*

- by the independent proxy, Dr. Roger Groner, attorney at law, Florastrasse 18, 8008 Zurich, Switzerland (phone number: +41 (0)76 508 25 20).  
*durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Roger Groner, Rechtsanwalt, Florastrasse 18, 8008 Zürich, Schweiz (Telefonnummer: +41 (0)76 508 25 20).*

A proxy form for the giving of proxies and voting instructions to the independent proxy, or to another person, is included with this invitation when it is sent by letter to shareholders registered in the share register.

*Ein Formular für die Erteilung von Vollmachten und Anweisungen zur Stimmrechtsausübung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder an eine andere Person wird dieser Einladung beim Versand an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre beigelegt.*

on 7 November 2024

*am 7. November 2024*

The board of directors of Arundel AG

*Der Verwaltungsrat der Arundel AG*

Shareholder:

Number of shares:

**Form of Written Proxy**  
**Appointment of Proxy for the Extraordinary General Meeting of**  
**Arundel AG to be held on 5 December 2024**

I/we will not attend the Extraordinary General Meeting in person and hereby appoint as my/our proxy:

- the following person (please indicate name and address):**

---

*A shareholder of Arundel AG may be represented at the Extraordinary General Meeting by another natural person who need not be a shareholder.*

*Please send the completed proxy form by post to: Reichlin Hess AG, Landis + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Switzerland or by email to: info@arundel-ag.com, so as to arrive on 3 December 2024 (date of receipt) at the latest.*

**OR**

- the independent proxy, Dr. Roger Groner.**

To the extent I/we have not given different instructions (whether individual instructions or general instructions) in the instruction form (see overleaf), the votes of my/our shares represented by the independent proxy are to be cast in accordance with the motion(s) of the board of directors (including in the case of alternative/unannounced motions).

*Please send the completed proxy form to the independent proxy by post to: Dr. Roger Groner, Florastrasse 18, 8008 Zurich, Switzerland or by email to roger.groner24@gmx.ch, so as to arrive on 3 December 2024 (date of receipt) at the latest.*

*A proxy appointment is only valid if this form is duly signed.*

---

**Date**

---

**Signature**

## Voting instructions for the independent proxy

*If you give no instructions in relation to the motion published under agenda item 1 in the invitation to the Extraordinary General Meeting and/or no general instruction, the independent proxy will cast your votes in accordance with the motions of the board of directors.*

A.	<b>Individual instruction</b> in respect of the motion of the board of directors published under agenda item 1 in the invitation to the Extraordinary General Meeting	<b>Yes</b>	<b>No</b>	<b>Abstention</b>
	Election of Aeberli Treuhand AG (CHE-101.652.973), in Zurich			
B.	<p>If alternative motions are proposed under agenda item 1 published in the invitation to the Extraordinary General Meeting and/or motions are proposed relating to additional agenda items according to article 704b of the Swiss Code of Obligations at the Extraordinary General Meeting, I/we instruct the independent proxy to vote as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"><li><input type="checkbox"/> According to the motions of the board of directors</li><li><input type="checkbox"/> Against alternative motions and motions relating to additional agenda items</li><li><input type="checkbox"/> Abstain from voting</li></ul>			

Shareholder:

Number of shares:

## Formular zur Stimmrechtsvertretung

### Vollmachtserteilung für die ausserordentliche Generalversammlung der Arundel AG, die am 5. Dezember 2024 stattfindet

Ich/wir werde(n) nicht persönlich an der ausserordentlichen Generalversammlung teilnehmen und erteile(n) die Vollmacht zu meiner/unsere(r) Vertretung an:

- die folgende Person (bitte Name und Adresse angeben):**

---

*Eine Aktionärin / ein Aktionär der Arundel AG kann sich an der ausserordentlichen Generalversammlung von einer anderen natürlichen Person vertreten lassen, die selbst nicht Aktionärin / Aktionär sein muss.*

*Bitte senden Sie das ausgefüllte Formular zur Stimmrechtsvertretung bis spätestens am 3. Dezember 2024 (Eingangsdatum) entweder per Post an: Reichlin Hess AG, Landis + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, Schweiz oder per E-Mail an [info@arundel-ag.com](mailto:info@arundel-ag.com).*

#### **ODER**

- den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Dr. Roger Groner**

Soweit ich/wir im Weisungsformular (siehe Rückseite) keine abweichenden Weisungen (im Einzelfall oder generell) erteilen, sind meine/unsere durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertretenen Aktienstimmen stets gemäss den Anträgen des Verwaltungsrates auszuüben (auch im Falle von Gegenanträgen / nicht angekündigten Anträgen).

*Bitte senden Sie das ausgefüllte Vollmachtsformular bis spätestens am 3. Dezember 2024 (Eingangsdatum) entweder per Post an Dr. Roger Groner, Florastrasse 18, 8008 Zürich, Schweiz oder per E-Mail an [roger.groner24@gmx.ch](mailto:roger.groner24@gmx.ch).*

*Die Vollmachtserteilung wird nur anerkannt, wenn dieses Formular rechtsgültig unterzeichnet ist.*

---

Datum

---

Unterschrift(en)

## Weisungen für die Stimmrechtsausübung durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter

Falls Sie keine Anweisungen zu dem unter Traktandum 1 in der Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung veröffentlichten Antrag und/oder keine allgemeinen Weisungen erteilen, wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter Ihre Stimmen gemäss den Anträgen des Verwaltungsrats abgeben.

A.	<b>Einzelweisung</b> zu dem in der Einladung zur ausserordentlichen Generalversammlung unter Traktandum 1 veröffentlichten Antrag des Verwaltungsrates.	<b>Ja</b>	<b>Nein</b>	<b>Enthaltung</b>
	Wahl der Aeberli Treuhand AG (CHE-101.652.973), in Zürich			
B.	<p>Falls an der ausserordentlichen Generalversammlung zu dem in der Einladung unter Traktandum 1 veröffentlichten Antrag Gegenanträge vorgeschlagen und/oder Anträge zu zusätzlichen Verhandlungsgegenständen gemäss Artikel 704b des Schweizer Obligationenrechts gestellt werden, weise ich bzw. weisen wir den unabhängigen Stimmrechtsvertreter an, wie folgt abzustimmen:</p> <ul style="list-style-type: none"><li><input type="checkbox"/> Gemäss den Anträgen des Verwaltungsrates</li><li><input type="checkbox"/> Gegen Gegenanträge und Anträge zu neuen Verhandlungsgegenständen</li><li><input type="checkbox"/> Enthaltung der Stimme</li></ul>			