



## iQ Power Licensing AG, Zug, Switzerland

### EINLADUNG ZUR AUSSERORDENTLICHEN

### GENERALVERSAMMLUNG

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Sie zur ausserordentlichen Generalversammlung der iQ Power Licensing AG einzuladen.

#### Datum und Zeit

20. Dezember 2018 um 8:30 Uhr  
(Türöffnung um 8:00 Uhr)

#### Ort

Parkhotel Zug, Industriestrasse 14, 6300 Zug, Schweiz

### INVITATION TO THE EXTRAORDINARY

### GENERAL MEETING

Dear Shareholders,

We are pleased to invite you to the extraordinary General Meeting of iQ Power Licensing AG

#### Date and time

20 December 2018 at 8.30 am  
(Doors open at 8.00 am)

#### Place

Parkhotel Zug, Industriestrasse 14, 6300 Zug, Switzerland

### Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

#### 1. Genehmigung der Fusion

##### Antrag des Verwaltungsrates:

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre die Fusion zwischen der iQ Power Licensing AG (die **Gesellschaft**) (als übertragende Gesellschaft) und der iQ International AG (als übernehmende Gesellschaft) gemäss den Bestimmungen des Fusionsvertrags vom 19. November 2018 und gestützt auf die geprüfte Fusionsbilanz der Gesellschaft per 7. November 2018 genehmigen.

##### Erläuterungen:

Die Gesellschaft beabsichtigt im Hinblick auf eine mögliche zukünftige Kotierung der Gesellschaft an einem regulierten Markt, Massnahmen zur Verbesserung der Handelbarkeit ihrer Aktien umzusetzen. Teil dieser Massnahmen bildet die Zusammenlegung der Aktien der Gesellschaft im Verhältnis 26 zu 1. Aufgrund der derzeitigen rechtlichen Rahmenbedingungen ist eine solche Aktienzusammenlegung mittels einer Fusion der Gesellschaft erforderlich.

Vor diesem Hintergrund ersucht der Verwaltungsrat die Zustimmung der Aktionäre der Gesellschaft, die Gesellschaft, d.h. iQ Power Licensing AG, in die neu gegründete, von ihr zu 100% gehaltene Schweizer Tochtergesellschaft iQ International AG (**iQ International**) mittels Absorptionsfusion zu fusionieren (die **Fusion**), wobei iQ International die übernehmende Gesellschaft ist und ein Aktienkapital von CHF 263'984.56, eingeteilt in 26'398'456 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 aufweisen wird (vorbehältlich von Anpassungen/Adjustierung, vgl. unten unter „Information betreffend Einsichtsrecht“). Für jeweils 26 Aktien der heutigen iQ Power Licensing AG mit einem Nennwert von je CHF 0.01 wird 1 neue iQ International Aktie mit einem Nennwert von CHF 0.01 ausgegeben und zugeteilt, was einem Umtausch bzw. einer Zusammenlegung der Aktien im Verhältnis 26 zu 1 mittels der Fusion entspricht. Die Aktien, die im Zusammenhang mit der Aktienzusammenlegung notwendig sind, damit eine vollständige Allokation neuer iQ International Aktien ohne Bruchteile erfolgen kann, werden den entsprechenden Aktionären aus dem von Beechtree Associates, LLC, 8541 E. Anderson Dr. Ste 100, Scottsdale, AZ 85255, USA, Grossaktionärin der Gesellschaft, gehaltenen Bestand neuer iQ International Aktien ohne Gegenleistung zur Verfügung gestellt. Als Stichtag für die jeweilige Beteiligung gilt der Aktienbestand per letzten Handelstag vor der Eintragung der Fusion im Handelsregister (welche voraussichtlich um den 20. Dezember 2018 herum erfolgt).

### Agenda items and motions of the Board of Directors

#### 1. Approval of the Merger

##### Motion of the Board of Directors:

The Board of Directors proposes that the shareholders approve the Merger between the iQ Power Licensing AG (the **Company**) (as transferring entity) and iQ International AG (as surviving entity) according to the terms and conditions set forth in the merger agreement dated 19 November 2018 and based on the audited merger balance sheet of the Company as of 7 November 2018.

##### Explanations:

With regard to a potential listing on a regulated market in the future, the Company considers implementing measures in order to improve the tradability of its shares. A reverse share split at a ratio of 26-for-1 forms part of such measures. Due to the current legal framework a reverse share split necessitates a merger of the Company.

Therefore, the Board of Directors seeks approval to effect a statutory reverse merger of the Company, i.e. iQ Power Licensing AG, into iQ International AG (**iQ International**), a newly incorporated, Swiss subsidiary currently wholly owned by the Company (the **Merger**), whereby, upon effectiveness of the Merger, the Company will be merged into and with iQ International, which will be the surviving company and will have a share capital of CHF 263'984.56, divided into 26'398'456 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each (subject to changes/adjustments, as described below under "Information concerning the right to inspect"). For each 26 shares in today's iQ Power Licensing AG with a nominal value of CHF 0.01 each, 1 new iQ International share with a nominal value of CHF 0.01 will be issued and allocated, effectively resulting in a "reverse share split" at a ratio of 26-for-1 through the Merger. The shares required in connection with such reverse stock split to enable the allocation of a full number of new iQ International shares and to avoid the allocation of fractions will be transferred to respective shareholders from the new iQ International shares held by Beechtree Associates, LLC, 8541 E. Anderson Dr. Ste 100, Scottsdale, AZ 85255, US, a major shareholder of the Company, for no consideration. The record date for the relevant shareholding is expected to be the last trading day before the date of the registration of the Merger with the Commercial Register (which is expected to occur on or around 20 December 2018).

**Information betreffend Einsichtsrecht:** Seit dem 19. November 2018 liegen die folgenden Dokumente (die **Fusionsdokumentation**) am Sitz der Gesellschaft sowie der iQ International, jeweils Metallstrasse 6, 6300 Zug, Schweiz, zur Einsicht auf und können auf der Webseite der Gesellschaft ([www.iqpower.com/de/content/merger](http://www.iqpower.com/de/content/merger)) heruntergeladen werden: (i) Fusionsvertrag vom 19. November 2018, (ii) Fusionsbericht gemäss Art. 14 FusG vom 19. November 2018, (iii) Prüfungsbericht der Revisionsstelle gemäss Art. 15 FusG vom 19. November 2018, ausgestellt durch PricewaterhouseCoopers AG, (iv) geprüfte Fusionsbilanz der Gesellschaft per 7. November 2018, (v) Eröffnungsbilanz der iQ International vom 7. November 2018, (vi) Jahresrechnungen sowie Lageberichte der Gesellschaft der letzten drei Geschäftsjahre. Die Fusionsdokumentation wird für 30 Tage bis zum 20. Dezember 2018 zur Einsicht aufliegen. Es ist zu beachten, dass sich die in dieser Einladung erwähnten Beträge/Zahlen betreffend das Aktienkapital und die Anzahl Aktien der iQ International nach Massgabe möglicher Erhöhungen des Aktienkapitals der Gesellschaft als Folge von ausgeübten, durch die Gesellschaft ausgegebenen Optionen/Warrants ändern könnten bzw. entsprechend adjustiert werden.

**Information betreffend Vollzug der Fusion:** Der Vollzug der Fusion ist nach Massgabe des Fusionsvertrages vom 19. November 2018 ausgestaltet. Die Fusion wird unmittelbar nach der Zustimmung durch die Generalversammlung der iQ International vollzogen und im Handelsregister zur Eintragung angemeldet.

**Technische Umsetzung der Fusion:** Die Gesellschaft geht aktuell davon aus, dass die Aktien der übernehmenden Gesellschaft, iQ International, nach Wirksamwerden der Fusion unter dem Kürzel "IQL" im Freiverkehr der Börse Berlin (Deutschland) gehandelt werden. Bei Aktionären, welche Aktien über einen Broker oder einen Nominee besitzen, wird die Beteiligung automatisch an die Fusion bzw. die sich aus der Fusion ergebende Zusammenlegung angepasst. Nach Wirksamwerden der Fusion wird die Aktie im Freiverkehr der Börse Berlin auf einer Fusions-/Zusammenlegung-adjustierten Basis so bald wie möglich handelbar sein. Die neue ISIN- und WKN-Nummern werden vor dem ersten Handelstag öffentlich bekannt gemacht.

**Weitere Informationen:** Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt aktuell CHF 6'863'598.76, eingeteilt in 686'359'876 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01. Im Zuge der Fusion wird das Aktienkapital der übernehmenden Gesellschaft, iQ International, auf CHF 263'984.56 erhöht, eingeteilt in 26'398'456 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 (vorbehältlich von Anpassungen/Adjustierung, vgl. oben unter „Information betreffend Einsichtsrecht“). Das genehmigte Aktienkapital der Gesellschaft beträgt aktuell CHF 1'709'354.48, was bis zum 28. September 2020 zur Ausgabe von bis zu 170'935'448 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 berechtigt. Im Zuge der Fusion und im Zusammenhang mit einer generellen Statutenrevision wird das genehmigte Aktienkapital der übernehmenden Gesellschaft auf CHF 131'992.28 erhöht, was bis zum 20. Dezember 2020 zur Ausgabe von bis zu 13'199'228 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 berechtigen wird.

Das bedingte Aktienkapital der Gesellschaft beträgt gemäss den aktuellen Statuten der Gesellschaft CHF 1'709'354.48, was die Ausgabe von bis zu 170'935'448 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 ermöglicht. Davon entfallen maximal CHF 40'000.00 auf die Ausübung von Optionsrechten, die den Aktionären zugeteilt werden, maximal CHF 50'000.00 auf die Ausübung von bereits eingeräumten Optionsrechten, maximal CHF 125'170.00 auf die Ausübung von Optionsrechten, die den Mitarbeitern, Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder von Konzerngesellschaften sowie wichtigen externen, die Gesellschaft beratenden Personen gewährt werden, maximal CHF 1'330'850.60 auf die Ausübung von Wandel- oder Optionsrechten, die in Verbindung mit Anleihe- und ähnlichen Obligationen der Gesellschaft eingeräumt werden sowie maximal CHF 163'333.88 auf die Ausübung von Wandelrechten, die in Verbindung mit Anleihe- oder ähnlichen Obligationen der Gesellschaft bereits eingeräumt wurden. Im Zuge der Fusion und im Zusammenhang mit der generellen Statutenrevision wird das bedingte Aktienkapital (für Finanzierungszwecke) der übernehmenden Gesellschaft auf CHF

**Information concerning the right to inspect:** Since 19 November 2018, the following documents (the **Merger Documentation**) have been available for inspection at the Company's as well as at iQ International's principal offices at Metallstrasse 6, 6300 Zug, Switzerland, and are available for download on the Company's website ([www.iqpower.com/en/content/merger](http://www.iqpower.com/en/content/merger)): (i) the merger agreement dated 19 November 2018, (ii) the merger report within the meaning of art. 14 of the Swiss Federal Act on Merger, Demerger, Conversion and Transfer of Assets, and Liabilities (the **Swiss Merger Act**) dated 19 November 2018, (iii) the audit expert report pursuant to art. 15 of the Swiss Merger Act dated 19 November 2018 prepared by PricewaterhouseCoopers AG, (iv) the audited merger balance sheet of the Company as of 7 November 2018, (v) the opening statutory balance sheet of iQ International dated 7 November 2018, (vi) the annual accounts and management reports for the last three business years of the Company. All of these documents will have been available for inspection for a period of 30 days until 20 December 2018. Note that the amounts/numbers mentioned herein relating to the share capital and the number of shares issued of iQ International remain subject to changes/adjustments to reflect possible increases in the Company's share capital as a result of any exercised options/warrants issued by the Company.

**Information regarding consummation of the Merger:** The consummation of the Merger is subject to the terms and conditions set forth in the merger agreement dated 19 November 2018. The Merger will be consummated and filed with the Commercial Register immediately after the general meeting of iQ International has approved the Merger.

**Technical implementation of the Merger:** The Company currently anticipates that the shares of the surviving company, iQ International, will be listed on the open market ("Freiverkehr") of Börse Berlin (Germany) following the effectiveness of the Merger under the trading symbol "IQL" following the effectiveness of the Merger. Shareholders owning shares via a broker or other nominee will have their positions automatically adjusted to reflect the Merger and the reverse share split resulting from such Merger. As soon as possible following the consummation of the Merger, the shares will be tradable on the open market of Börse Berlin on a split-adjusted basis. The new ISIN and WKN numbers for such shares will be made publicly available prior to the first trading day.

**Further information:** The Company's current share capital amounts to CHF 6,863,598.76, divided into 686,359,876 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each. Following the Merger, the share capital of the surviving company, iQ International, will be increased to CHF 263,984.56, divided into 26,398,456 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each (subject to changes/adjustments, as described above under "Information available for inspection"). The Company's current authorized share capital amounts to CHF 1,709,354.48, allowing for the issuance of up to 170,935,448 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each until 28 September 2020. Following the Merger and in the context of a general revision of the articles of association, the authorized share capital of the surviving company will be increased to CHF 131,992.28, allowing for the issuance of up to 13,199,228 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each until 20 December 2020.

The Company's conditional share capital, as per the current articles of association of the Company, amounts to CHF 1,709,354.48, allowing for the issuance of up to 170,935,448 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each, of which a maximum of CHF 40,000.00 accounts for the exercise of option rights to be granted to shareholders, a maximum of CHF 50,000.00 accounts for the exercise of option rights already granted, a maximum of CHF 125,170.00 accounts for the exercise of option rights to be granted to employees, members of the board of directors of the Company or affiliated companies and to important external advisors to the Company, a maximum of CHF 1,330,850.60 accounts for the exercise of conversion and option rights to be granted in relation to bonds or similar obligations of the Company, and a maximum of CHF 163,333.88 accounts for the exercise of conversion rights that have already been granted in relation to bonds or similar obligations of the Company. Following the Merger and in the context of the general revision of the articles of association, the conditional share capital (for financing purposes) of the surviving company will be increased to CHF 87,994.85, allowing for the

87'994.85 erhöht, was die Ausgabe von bis zu 8'799'485 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 ermöglichen wird (vorbehältlich von Anpassungen/Adjustierung). Das bedingte Aktienkapital (für Beteiligungspläne) der übernehmenden Gesellschaft wird auf CHF 43'997.43 erhöht, was die Ausgabe von bis zu 4'399'743 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.01 ermöglichen wird (wiederum vorbehältlich von Anpassungen/Adjustierung).

Im Falle der Genehmigung der Fusion durch die Generalversammlungen der Gesellschaft und der iQ International und vorbehältlich ihres Vollzugs werden die Abstimmungsergebnisse folgender Traktanden der am 28. September 2018 stattgefundenen ordentlichen Generalversammlung der Gesellschaft auf Stufe der übernehmenden Gesellschaft iQ International weitgehend sinngemäss umgesetzt (Änderungen bleiben vorbehalten):

10. Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats
11. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats
12. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
13. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
14. Wahl der Revisionsstelle
15. Genehmigung der Vergütungen

Die betreffenden Beschlussfassungen der separaten Generalversammlung der iQ International würden unmittelbar vor der Eintragung der Fusion erfolgen.

## 2. Entlastung von Verwaltungsrat und Management

### Antrag des Verwaltungsrates:

Erteilung der Entlastung für Herrn George Weiss, Herrn Bob Sullivan, Herrn Won-Lak Choi, Herrn Scott Anchin und Herrn James LoPresti für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2018 (bis zum Tag der Generalversammlung).

## Fusionsdokumentation

Die Aktionäre können die Fusionsdokumentation seit dem 19 November 2018 am Sitz der Gesellschaft, Metallstrasse 6, 6300 Zug, einsehen, von der Internetseite der Gesellschaft ([www.iqpower.com/de/content/merger](http://www.iqpower.com/de/content/merger)) herunterladen oder dessen unentgeltliche Zustellung verlangen.

## Zutrittskarten und Vertretung

Wenn Sie an der Generalversammlung persönlich teilnehmen möchten, bitten wir Sie um Bestellung einer Zutrittskarte mit dem Anmeldeformular. Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen werden, können sich durch eine Drittperson oder durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertreten lassen. Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin amtiert Ruoss, Vögele Partner, Kreuzstrasse 54, CH-8032 Zürich.

Wenn Sie sich an der Generalversammlung von einer Drittperson vertreten lassen möchten, bitten wir Sie, die Zutrittskarte mit dem Anmeldeformular direkt an die Adresse des Bevollmächtigten zu bestellen. Wenn Sie sich an der Generalversammlung von der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin vertreten lassen möchten, so müssen Sie keine Zutrittskarte bestellen.

Aktionäre, die persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, sowie bevollmächtigte Dritte müssen sich am Eingang mit einem gültigen Personalausweis ausweisen und die Zutrittskarte vorzeigen.

Für die Vollmachtteilung an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin ist das Anmeldeformular mit der Vollmacht und den Weisungen von den Aktionären ausgefüllt und unterzeichnet direkt an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin an vorstehende Adresse oder an [iquab@ruossvoegele.ch](mailto:iquab@ruossvoegele.ch) zuzustellen.

issuance of up to 8,799,485 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each (subject to changes/adjustments). The conditional share capital (for equity incentive plans) of the surviving company will be increased to CHF 43,997.43, allowing for the issuance of up to 4,399,743 registered shares with a nominal value of CHF 0.01 each (again subject to changes/adjustments).

In case the Merger is approved by the general meetings of the Company and iQ International and subject to its consummation, the results on the following agenda items of the ordinary general meeting of 28 September 2018 of the Company shall be implemented to a great extent analogously at the level of iQ International (changes remain reserved):

10. Election of the members of the board of directors
11. Election of the chairman of the board of directors
12. Election of the members of the compensation committee
13. Election of the independent proxy
14. Election of the auditors
15. Approval of the compensations

The respective resolutions would be adopted by the separate general meeting of iQ International immediately prior to the registration of the Merger.

## 2. Discharge of the Board of Directors and Management

### Motion of the Board of Directors:

Discharge of liability for Messrs. George Weiss, Bob Sullivan, Won-Lak Choi, Scott Anchin and James LoPresti for their activity during the 2018 financial year (until the date of the General Meeting).

## Merger Documentation

Since 19 November 2018, the Merger Documentation is available for inspection at the Company's registered office, Metallstrasse 6, 6300 Zug, and shareholders can download it from the Company's website ([www.iqpower.com/en/content/merger](http://www.iqpower.com/en/content/merger)) or request a copy free of charge.

## Admission cards and representation

If you would like to attend the General Meeting in person, please order an admission card by using the registration form. Shareholders who do not wish to attend the General Meeting in person may be represented by a third party or the Independent Proxy. Ruoss, Vögele Partner, Kreuzstrasse 54, CH-8032 Zurich, acts as independent proxy.

If you would like to be represented at the General Meeting by a third party, we kindly ask you to order the admission card directly to the address of such third party by using the registration form. If you would like to be represented at the General Meeting by the Independent Proxy, you do not need to order an admission card.

Shareholders who would like to attend the General Meeting in person as well as authorized third parties will have to identify themselves with a valid identity card/passport and their admission card at the entrance.

In order to authorize the Independent Proxy the duly filled out and signed proxy form including the instructions as part of the registration form has to be delivered directly to the above-mentioned address of the Independent Proxy or to [iquab@ruossvoegele.ch](mailto:iquab@ruossvoegele.ch).

## Stimmberechtigung

In der Zeit vom 13. Dezember 2018 bis am 20. Dezember 2018 werden keine Eintragungen von Namenaktien im Aktienregister der Gesellschaft vorgenommen, welche zur Ausübung des Stimmrechts an der ausserordentlichen Generalversammlung vom 20. Dezember 2018 berechtigen. Im Falle eines Verkaufes aus dem auf der Zutrittskarte aufgeführten Bestand ist der Aktionär für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die ihm zugestellte Zutrittskarte ist deshalb vor Beginn der Generalversammlung am Schalter des Aktienbüros berichtigen zu lassen.

## Rücksendung des Anmeldeformulars

Wir ersuchen Sie, uns Ihr Anmeldeformular ausgefüllt und unterzeichnet möglichst umgehend, spätestens aber bis 12. Dezember 2018 zurückzusenden.

## Vorzeitiges Verlassen der Generalversammlung

Zur korrekten Präsenzermittlung ist bei vorzeitigem Verlassen der Generalversammlung das nicht benutzte Stimmmaterial beim Ausgang abzugeben.

## Sprache

Die deutsche Fassung der vorliegenden Einladung stellt den Originaltext dar. Bei Abweichungen geht der deutsche Text der englischen Übersetzung vor.

## Fragen

Bei Fragen zur Generalversammlung wenden Sie sich bitte an:  
iQ Power Licensing AG  
Aktienbüro  
Metallstrasse 6  
CH-6300 Zug  
Tel. +41 (0)41 768 03 63  
info@iqpower.com

Mit freundlichen Grüssen

**iQ Power Licensing AG**

Für den Verwaltungsrat

George Weiss, Präsident des Verwaltungsrates

## Right to vote

During the time between 13 December 2018 and 20 December 2018 no registrations of registered shares will be effected in the Company's share ledger, which would entitle the person to be registered to vote on the General Meeting of 20 December 2018. In case shares listed on the admission card are sold, the shareholder who has sold the shares is no longer entitled to exercise the voting rights attached to the shares sold. The admission card, therefore, has to be amended accordingly at the desk of the shareholders' office ("Aktienbüro") before the General Meeting starts.

## Return of the registration form

We would like to kindly ask you to return your registration form, duly filled in and signed, as soon as possible but no later than by 12 December 2018.

## Early leaving of the General Meeting

In order to establish the attendance to the General Meeting properly, we kindly ask you to return the voting materials not used at the exit when leaving the General Meeting.

## Language

The German wording presents the original version of this invitation. In case of any discrepancies between the English version and the German version, the wording of the German original shall prevail.

## Questions

In case you have any questions, please contact:  
iQ Power Licensing AG  
Aktienbüro  
Metallstrasse 6  
CH-6300 Zug  
Phone: +41 (0)41 768 03 63  
info@iqpower.com

Yours sincerely,

**iQ Power Licensing AG**

For the Board of Directors

George Weiss, Chairman of the Board of Directors