

*[Informal English translation, only
the German version is binding]*

Statuten

Articles of Association

der

of

**gategroup Holding AG
(gategroup Holding SA)
(gategroup Holding Ltd)**

**gategroup Holding AG
(gategroup Holding SA)
(gategroup Holding Ltd)**

mit Sitz in Opfikon

with registered office in Opfikon

I. Firma, Sitz, Dauer, Zweck der Gesellschaft

I. Corporate Name, Domicile, Duration, Purpose of the Corporation

Artikel 1: Firma, Sitz, Dauer

Article 1: Name, Place of Incorporation, Duration

¹ Unter der Firma gategroup Holding AG (gategroup Holding SA) (gategroup Holding Ltd) besteht eine Aktiengesellschaft, welche den vorliegenden Statuten und den Vorschriften des 26. Titels des Schweizerischen Obligationenrechts (**OR**) untersteht. Der Sitz der Gesellschaft ist in Opfikon, Kanton Zürich.

¹ Under the name gategroup Holding AG (gategroup Holding SA) (gategroup Holding Ltd) exists a corporation pursuant to the present Articles of Association and the provisions of the 26th title of the Swiss Code of Obligations (the **CO**). The domicile of the Company shall be in Opfikon, canton Zurich.

² Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

² The duration of the Company shall be unlimited.

Artikel 2: Zweck

Article 2: Purpose

¹ Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, die dauernde Verwaltung, und die Veräusserung von Beteiligungen an in- und ausländischen Unternehmen, insbesondere in den Bereichen Catering, Bewirtung, Transport und in verwandten Gebieten.

¹ The purpose of the Company is to acquire, to hold, to administer continuously and to sell participations in national and international companies, in particular in the areas of catering, hospitality, transportation and related industries.

² Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und Vertretungen im In- und Ausland errichten. Sie kann den Erwerb von

² The Company may open branch offices, subsidiaries and agencies in Switzerland and abroad. It may finance the acquisition of participations and

Beteiligungen finanzieren und kann Garantien und andere Sicherheiten für Verbindlichkeiten von verbundenen Gesellschaften stellen. Die Gesellschaft kann zudem alle anderen kommerziellen, finanziellen und anderen Geschäfte vornehmen, die mit dem Zweck der Gesellschaft direkt oder indirekt in Zusammenhang stehen.

³ Die Gesellschaft kann Grundstücke und Immaterialgüterrechte im In- und Ausland erwerben, verwalten, verwerten und verkaufen sowie andere Gesellschaften finanzieren.

II. Kapital

Artikel 3: Aktienkapital

¹ Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 135'418'036.25 und ist eingeteilt in 108'334'429 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.25. Die Aktien sind vollständig liberiert.

² Durch Beschluss der Generalversammlung können jederzeit Namenaktien in Inhaberaktien oder Inhaberaktien in Namenaktien umgewandelt werden.

Artikel 3^{bis}: Bedingtes Aktienkapital

¹ Das Aktienkapital kann sich durch Ausgabe von höchstens 6'064'831 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 1.25 um höchstens CHF 7'581'038.75 erhöhen, durch Ausübung von Optionsrechten oder Bezugsrechten, die den Mitarbeitern oder Mitgliedern des Verwaltungsrates der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften nach Massgabe eines oder mehrerer Reglemente des Verwaltungsrates gewährt werden. Die Bezugsrechte und Vorwegzeichnungsrechte sind ausgeschlossen.

it may grant guarantees or other securities in relation to liabilities of affiliated companies. In addition, the Company may engage in any other commercial, financial and other activities which are linked directly or indirectly to the purpose of the Company.

³ The Company may acquire, manage, exploit and sell real estate and intellectual property rights in Switzerland and abroad and finance other companies.

II. Capital

Article 3: Share Capital

¹ The share capital of the Company is CHF 135,418,036.25 and is divided into 108,334,429 registered shares with a nominal value of CHF 1.25 each. The shares are fully paid-in.

² The General Meeting of Shareholders may at any time convert registered shares into bearer shares or bearer shares into registered shares.

Article 3^{bis}: Conditional Capital

¹ The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 7,581,038.75 through the issuance of up to 6,064,831 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 1.25 each through the exercise of options or pre-emptive rights thereof which the employees or members of the Board of Directors of the Company or a group company are granted according to regulations of the Board of Directors. Pre-emptive rights and advance subscription rights shall be excluded.

² Das Aktienkapital kann sich durch Ausgabe von höchstens 18'194'492 voll zu liberierenden Namenaktien im Nennwert von je CHF 1.25 um höchstens CHF 22'743'115.00 erhöhen, durch Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten, die einzeln oder in Verbindung mit auszugebenden oder bereits bestehenden Wandelanleihen, Optionsanleihen, Obligationen oder anderen Finanzierungsinstrumenten („Finanzmarktinstrumenten“) der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften, und/oder durch Ausübung von Optionsrechten, die von der Gesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften (einschliesslich im Falle eines öffentlichen Angebots für Aktien der Gesellschaft) ausgegeben werden.

³ Bei der Ausgabe von Finanzmarktinstrumenten gemäss vorstehendem Absatz 2 ist das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen. Zum Bezug der neuen Aktien berechtigt sind die jeweiligen Inhaber von Wandel- und/oder Optionsrechten.

⁴ Der Erwerb von Aktien durch die Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Artikel 5 dieser Statuten.

⁵ Der Verwaltungsrat ist (einschliesslich im Falle eines öffentlichen Angebots für Aktien der Gesellschaft) ermächtigt, bei der Ausgabe von Finanzmarktinstrumenten das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre zu beschränken oder auszuschliessen:

- a) zum Zweck der Festübernahme durch ein Kreditinstitut oder Bankenkonsortium mit anschliessendem öffentlichem Angebot; oder
- b) für die Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen

² The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 22,743,115.00 through the issuance of up to 18,194,492 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 1.25 each through the exercise of conversion and/or option rights granted alone or in connection with the issuance of new or existing bonds, loans, debentures or other financing instruments (“Financing Instruments”) by the Company or one of its group companies, and/or by the exercise of options which are granted by the Company or one of its group companies (including in case of a public offer for shares of the Company).

³ The pre-emptive rights of shareholders shall be excluded in case of an issuance of Financing Instruments according to paragraph 2 above. The then current owners of conversion and/or option rights shall be entitled to subscribe for new shares.

⁴ The acquisition of shares through the exercise of conversion and/or option rights and each subsequent transfer of the shares shall be subject to the restrictions set forth in Article 5 of these Articles of Association.

⁵ When issuing Financing Instruments, the Board of Directors may (including in case of a public offer for shares of the Company) limit or exclude the advance subscription rights of shareholders:

- a) for the purpose of an underwriting of the Financing Instruments by a banking institution or a consortium of banks with subsequent offering to the public; or
- b) for a financing or refinancing of an acquisition of an enterprise or divisions thereof, participations or new investments of the Company; or

oder von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft; oder

- c) für Optionsrechte die im Zusammenhang mit Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen ausgegeben werden.

- c) for option rights that are issued in connection with employee participation programs.

⁶ Wird das Vorwegzeichnungsrecht durch Beschluss des Verwaltungsrates aufgehoben, gilt Folgendes:

⁶ If advance subscription rights are denied by the Board of Directors, the following shall apply:

- a) Wandelrechte dürfen höchstens während 15 Jahren, Optionsrechte höchstens während 7 Jahren ab dem Zeitpunkt der betreffenden Emission ausübbar sein;

- a) conversion rights may be exercised only for up to 15 years, option rights only for up to 7 years from the date of the respective issuance;

- b) die entsprechenden Optionen oder Finanzmarktinstrumente sind zu Marktkonditionen auszugeben.

- b) the respective options or Financing Instruments must be issued at market conditions.

Artikel 3^{ter}: Genehmigtes Kapital

Article 3^{ter}: Authorized Capital

¹ Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 27. Februar 2020 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 28'837'797.50 durch Ausgabe von höchstens 23'070'238 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.25 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.

¹ The Board of Directors shall be authorized to increase the share capital in an amount not to exceed CHF 28,837,797.50 through the issuance of up to 23,070,238 fully paid registered shares with a nominal value of CHF 1.25 per share by not later than February 27, 2020. Increases in partial amounts shall be permitted.

² Zeichnung und Erwerb der neuen Aktien sowie jede nachfolgende Übertragung der Aktien unterliegen den Beschränkungen von Artikel 5 dieser Statuten.

² The subscription and acquisition of the new shares, as well as each subsequent transfer of the shares, shall be subject to the restrictions of Article 5 of these Articles of Association.

³ Der Verwaltungsrat legt den Ausgabebetrag, die Art der Einlagen, den Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien, die Bedingungen der Bezugsrechtsausübung und den Beginn der Dividendenberechtigung fest. Dabei kann der Verwaltungsrat neue Aktien mittels Festübernahme durch eine Bank, ein Bankenkonsortium oder einen Dritten und anschliessendem Angebot an die bisherigen Aktionäre ausgeben. Werden Bezugsrechte gewährt, jedoch nicht ausgeübt, kann der

³ The Board of Directors shall determine the issue price, the type of contributions, the date of issue of new shares, the conditions for the exercise of the preferential subscription rights, and the date for dividend entitlement. In this regard, the Board of Directors may issue new shares by means of a firm underwriting through a banking institution, a syndicate or another third party and a subsequent offer of these shares to the current shareholders.

Verwaltungsrat die entsprechenden Aktien anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwenden.

⁴ Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre zu beschränken oder aufzuheben oder Dritten zuzuweisen, im Falle der Verwendung der Aktien:

- a) für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder für neue Investitionsvorhaben oder im Falle einer Aktienplatzierung für die Finanzierung oder Refinanzierung solcher Transaktionen;
- b) für Zwecke der Beteiligung strategischer Partner oder zum Zwecke der Erweiterung des Aktionärskreises in bestimmten Investorenmärkten oder im Zusammenhang mit der Kotierung der Aktien an inländischen oder an ausländischen Börsen;
- c) für Zwecke der Gewährung einer Mehrzuteilungsoption (*Greenshoe*) von bis zu 20% der Gesamtzahl der platzierten Aktien oder den Verkauf von Aktien an den/die jeweiligen Erstkäufer oder Zeichner;
- d) für Beteiligungen von Mitarbeitern oder Verwaltungsräten;
- e) für die rasche und flexible Beschaffung von Eigenkapital durch eine Aktienplatzierung, welche mit Bezugsrechten nur schwer möglich wäre.

Artikel 3^{quater}: Obergrenze bedingtes und genehmigtes Kapital

Mit Kapitalerhöhungen gemäss Artikel 3^{bis} und Artikel 3^{ter} dieser Statuten durch Ausgabe von jeweils höchstens 24'259'323 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert

If pre-emptive rights are granted but not exercised, the Board of Directors may use the respective shares in the interest of the Company.

⁴ The Board of Directors is further authorized to restrict or deny the pre-emptive rights of shareholders or allocate such rights to third parties if the shares are to be used:

- a) for the acquisition of an enterprise, divisions thereof, participations, or for new investments, or, in case of a share placement, for the financing or refinancing of such transactions;
- b) for the purpose of the participation of a strategic partner or for the purpose of broadening the shareholder constituency in certain investor markets or in connection with a listing of shares on domestic or foreign stock exchanges;
- c) for the purpose of granting an over-allotment option (*Greenshoe*) of up to 20% of the total number of shares in a placement, or for the sale of shares to the respective initial purchaser(s) or underwriter(s);
- d) for the participation of employees or members of the Board of Directors;
- e) in order to quickly and flexibly raise equity capital, which would be difficult to achieve with preferential subscription rights.

Article 3^{quater}: Cap on Conditional Capital and Authorized Capital

By way of capital increases according to Article 3^{bis} and Article 3^{ter} of these Articles of Association, in each case through the issuance of up to 24,259,323 fully paid registered shares with a

von je CHF 1.25 darf das Aktienkapital der Gesellschaft insgesamt um höchstens CHF 30'324'153.75 erhöht werden.

nominal value of CHF 1.25, the share capital of the Company may be increased by up to CHF 30,324,153.75 in the aggregate.

Artikel 4: Form der Aktien

¹ Die Gesellschaft gibt ihre Namenaktien in Form von Einzelurkunden, Globalurkunden oder Wertrechten aus. Der Gesellschaft steht es im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben frei, ihre in einer dieser Formen ausgegebenen Namenaktien jederzeit und ohne Zustimmung der Aktionäre in eine andere Form umzuwandeln. Sie trägt dafür die Kosten.

² Die Gesellschaft führt über die von ihr ausgegebenen Wertrechte ein Buch (Wertrechtbuch), in das die Anzahl und Stückelung der ausgegebenen Wertrechte sowie die Gläubiger eingetragen werden. Das Wertrechtbuch ist nicht öffentlich. Die Wertrechte entstehen mit Eintragung in das Wertrechtbuch und bestehen nur nach Massgabe dieser Eintragung.

³ Der Aktionär hat keinen Anspruch auf Umwandlung von in bestimmter Form ausgegebenen Namenaktien in eine andere Form. Der Aktionär kann jedoch von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihm gemäss Aktienregister gehaltenen Namenaktien verlangen.

⁴ Bucheffekten, denen Namenaktien der Gesellschaft zugrunde liegen, können nicht durch Zession übertragen werden. An diesen Bucheffekten können auch keine Sicherheiten durch Zession bestellt werden.

Artikel 5: Aktienbuch, Nominees

¹ Die Gesellschaft führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und

Article 4: Form of Shares

¹ The Company issues its registered shares in the form of single share certificates, global share certificates or uncertificated securities. Within the provisions of the law, the Company may at any time and at its own cost convert registered shares issued in one of the above mentioned forms into another form without the consent of the shareholder.

² The Company shall keep a register for the issued uncertificated securities (register of uncertificated securities), in which the amount and the denomination of the issued uncertificated securities and the name of the creditors shall be registered. The register of uncertificated securities is not public. The uncertificated securities take effect upon entry into the register of uncertificated securities and exist only to the extent registered.

³ The shareholder has no entitlement to the converting of registered shares issued in a specific form into another form. The shareholder may however at any time request the Company to issue a written statement in respect of the registered shares held by the shareholder pursuant to the share register.

⁴ Book entry securities based on registered shares of the Company may not be transferred by assignment. Neither can securities be granted on book entry securities by assignment.

Article 5: Share Register and Nominees

¹ The Company shall keep a share register for the registered shares, in which the name, first

Nutzniesser mit Namen und Vornamen (bei juristischen Personen die Firma), Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen werden. Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person ihre Adresse, so hat sie dies der Gesellschaft mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, erfolgen alle brieflichen Mitteilungen rechtsgültig an die bisher im Aktienbuch eingetragene Adresse.

² Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt als Aktionär oder Nutzniesser von Namenaktien nur, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

³ Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, falls sie ausdrücklich erklären, diese Namenaktien im eigenen Namen und für eigene Rechnung erworben zu haben.

⁴ [absichtlich leergelassen]

⁵ Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Namenaktien auf eigene Rechnung zu halten und die einer anerkannten Bank- oder Finanzaufsicht unterstehen (**Nominees**), werden mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen, wenn der Nominee im Eintragungsgesuch die Namen und Vornamen, Adressen, Staatsangehörigkeit und die Aktienbestände derjenigen Personen offenlegt, für deren Rechnung er 0,5 Prozent oder mehr des im Handelsregister eingetragenen Aktienkapitals hält. Juristische Personen und Rechtsgemeinschaften, die untereinander kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf andere Weise miteinander verbunden sind, sowie alle natürlichen oder juristischen Personen und Rechtsgemeinschaften, welche im Hinblick auf eine Umgehung der Bestimmungen über die Nominees (insbesondere als Syndikat) koordiniert vorgehen, gelten als ein einziger Nominee im Sinne von Absatz 5 dieses Artikels.

name(s) (the name of the company in case of a legal entity), address and nationality (registered office in case of a legal entity) of the shareholders or usufructuaries shall be registered. If a person registered in the share register changes his/her address, he/she shall inform the Company thereof. As long as such an address change has not been notified, any written information shall validly be notified to the address filed with the share register.

² Only persons registered as shareholders or usufructuaries of registered shares in the share register shall be recognized as such by the Company.

³ Acquirers of registered shares shall be registered as shareholders with the right to vote, provided that they expressly declare that they acquired the registered shares in their own name and for their own account.

⁴ [intentionally left blank]

⁵ Persons who do not explicitly declare holding the registered shares on their own account and who are subject to the control of a recognized bank or financial supervision authority (**Nominees**) are registered as shareholders with voting right, if the Nominee discloses in the registration application the names, addresses and the number of shares of the persons for whose account it holds 0.5 percent or more of the share capital registered in the commercial register. Legal entities and partnerships which are consolidated among themselves through unified management or similar organization as well as natural persons or legal entities and partnerships which act in concert to circumvent the regulations concerning the nominees (especially as syndicates), shall be treated as one single nominee within the meaning of paragraph 5 of this article.

⁶ Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des eingetragenen Aktionärs oder Nominees Eintragungen im Aktienbuch gegebenenfalls mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung streichen, wenn diese durch falsche Angaben zustande gekommen sind oder die Gründe für die Eintragung entfallen. Der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden.

⁷ Der Verwaltungsrat regelt die Einzelheiten und trifft die zur Einhaltung der vorstehenden Bestimmungen notwendigen Anordnungen. Er kann in besonderen Fällen Ausnahmen von der Eintragungsbeschränkung und/oder der Nomineeregelung bewilligen. Er kann seine Aufgaben delegieren.

⁸ Nach Publikation bzw. Versand der Einladungen zur Generalversammlung bis am Tage nach der Generalversammlung werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen, sofern der Verwaltungsrat keinen anderen Stichtag bekanntgibt.

III. Organisation

Artikel 6: Organe

Die Organe der Gesellschaft sind:

- a) Die Generalversammlung
- b) Der Verwaltungsrat
- c) Die Revisionsstelle

A. Generalversammlung

Artikel 7: Befugnisse

Oberstes Organ der Gesellschaft ist die Generalversammlung der Aktionäre. Ihr stehen die folgenden unübertragbaren Befugnisse zu:

⁶ After hearing the registered shareholder or Nominee, the Board of Directors may cancel, with retroactive effect as of the date of registration, if appropriate, the registration of shareholders if the registration was effected based on false information or the reason for the registration fall away. The respective shareholder or Nominee shall be informed immediately of the cancellation of the registration.

⁷ The Board of Directors shall specify the details and give the necessary orders concerning the adherence to the preceding regulations. In particular cases it may allow exemptions from the limitation of registration and/or the regulation concerning Nominees. It may delegate its duties.

⁸ No entries are made in the share register between the date of publication or mailing of the invitation to a General Meeting of Shareholders and the day following the meeting, unless the Board of Directors informs about a different cut-off date.

III. Organization

Article 6: Corporate Bodies

The corporate bodies are:

- a) the General Meeting of Shareholders;
- b) the Board of Directors;
- c) the Auditors.

A. General Meeting of Shareholders

Article 7: Powers

The General Meeting of Shareholders is the supreme corporate body of the Company. It has the following non-delegable powers:

- | | |
|--|---|
| 1. Festsetzung und Änderung der Statuten; | 1. to adopt and amend the Articles of Association; |
| 2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Präsidenten des Verwaltungsrates, der Mitglieder des Vergütungsausschusses, des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und der Revisionsstelle; | 2. to elect and remove the members of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors, the members of the Compensation Committee, the independent proxy representative and the Auditors; |
| 3. Genehmigung des Jahres- bzw. Lageberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung; | 3. to approve the management report, the annual financial statements and the consolidated financial statements; |
| 4. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende; | 4. to determine the allocation of profits as shown on the balance sheets, in particular with regard to dividends; |
| 5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen (Geschäftsleitung); | 5. to discharge the members of the Board of Directors and the persons entrusted with the management of the Company (Executive Management Board); |
| 6. Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung gemäss Artikel 17 ^{ter} der Statuten; | 6. to approve the compensation of the Board of Directors and the Executive Management Board pursuant to Article 17 ^{ter} of these Articles of Association; |
| 7. Beschlussfassung über alle Angelegenheiten, welche der Generalversammlung durch gesetzliche Vorschriften oder die Statuten vorbehalten sind, oder die vom Verwaltungsrat der Generalversammlung vorgelegt werden. | 7. to pass resolutions concerning all matters which are reserved to the authority of the General Meeting of Shareholders by law or by the Articles of Association or which have been submitted by the Board of Directors. |

Artikel 8: Versammlungen

¹ Die ordentliche Generalversammlung findet jedes Jahr innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres statt.

² Ausserordentliche Generalversammlungen werden durch den Verwaltungsrat einberufen, sooft es notwendig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

Article 8: Meetings

¹ The Annual General Meeting of Shareholders shall be held within six months after the close of the fiscal year.

² Extraordinary General Meetings of Shareholders shall be called by the Board of Directors according to need, especially in cases that the law foresees.

³ Ausserdem müssen ausserordentliche Generalversammlungen durch den Verwaltungsrat einberufen werden auf Beschluss einer Generalversammlung oder wenn es ein oder mehrere Aktionäre, welche zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, schriftlich und unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge, bei Wahlen der Namen der vorgeschlagenen Kandidaten, verlangen.

Artikel 9: Einberufung, Traktandenliste

¹ Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, nötigenfalls durch die Revisionsstelle einberufen. Das Einberufungsrecht steht auch den Liquidatoren zu.

² Die Generalversammlung wird mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag durch Publikation im Publikationsorgan der Gesellschaft eingeladen. Die Aktionäre können überdies auch schriftlich eingeladen werden.

³ Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und der Revisionsbericht den Aktionären am Gesellschaftssitz zur Einsicht aufzulegen. Die Aktionäre sind hierüber und über das Recht jedes Aktionärs, die Zustellung einer Ausfertigung dieser Unterlagen zu verlangen, in der Einladung zu informieren.

⁴ In der Einberufung sind neben Tag, Zeit und Ort der Versammlung die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre bekanntzugeben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstandes verlangt haben.

⁵ Ein oder mehrere Aktionäre, welche zusammen Aktien im Nennwert von mindestens CHF 1'000'000.00 oder mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, können die

³ Furthermore, extraordinary Meetings of Shareholders shall be convened by the Board of Directors upon resolution of a General Meeting of Shareholders or at the written request of one or more shareholders with voting rights representing in the aggregate at least 10 percent of the share capital, specifying the items and proposals to appear on the agenda and, in case of elections, the names of the candidates.

Article 9: Notice, Agenda of Meeting

¹ The General Meeting of Shareholders shall be called by the Board of Directors or, if necessary, by the Auditors. The liquidators may also call the General Meeting of Shareholders.

² The General Meeting of Shareholders shall be convened by notice in the official means of publication of the Company not less than 20 days before the date fixed for the Meeting. Shareholders may also be informed in writing.

³ The annual report and the Auditor's report must be submitted for examination by the Shareholders at the registered office of the Company at least 20 days prior to the date of the Annual General Meeting of Shareholders. Reference to such availability and the right of the shareholders to demand delivery of these documents shall be included in the invitation to the Meeting.

⁴ The invitation to a General Meeting of Shareholders shall state besides day, time and place of the General Meeting of Shareholders to be held, the items and the proposals of the Board of Directors and the shareholders who demand that the General Meeting of Shareholders be called or that items be included in the agenda.

⁵ One or more shareholders with voting rights whose combined holdings represent an aggregate nominal value of at least CHF 1,000,000.00

Traktandierung von Verhandlungsgegenständen verlangen. Das Begehren hat schriftlich und unter genauer Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge 45 Tage vor der Generalversammlung zu erfolgen.

⁶ Zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden. Hiervon sind jedoch der Beschluss über den in einer Generalversammlung gestellten Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung sowie derjenige auf Durchführung einer Sonderprüfung ausgenommen.

⁷ Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es nicht der vorgängigen Ankündigung.

Artikel 10: Vorsitz, Protokolle

¹ Den Vorsitz der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrates, bei dessen Verhinderung der Vize Präsident des Verwaltungsrates oder ein anderer von der Generalversammlung gewählter Tagespräsident.

² Der Vorsitzende bezeichnet den Protokollführer und die Stimmzähler, die nicht Aktionäre sein müssen.

³ Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

Artikel 11: Stimmrechte, Vertretung

¹ Jede Aktie, welche als Aktie mit Stimmrecht im Aktienregister eingetragen ist, verleiht dem eingetragenen Aktionär eine Stimme.

or at least 10 percent of the share capital may request that an item be included in the agenda of a General Meeting of Shareholders. Such a request must be made in writing to the Board of Directors at the latest 45 days before the General Meeting of Shareholders and shall specify the agenda items and the proposals made.

⁶ No resolution shall be passed on items for which no proper notice has been given; this prohibition does not apply to proposals made during a General Meeting of Shareholders to call an extraordinary General Meeting of Shareholders or to initiate a special audit.

⁷ No prior notice is required for proposals concerning items included in the agenda and deliberations that do not result in the adoption of resolutions.

Article 10: Chairman, Minutes

¹ The General Meeting of Shareholders shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors, in his absence by the Vice Chairman of the Board of Directors, or by another daily Chairman designated by the General Meeting of Shareholders.

² The Chairman of the Meeting shall designate the secretary and the scrutineers who need not be shareholders.

³ The Board of Directors shall provide for keeping the minutes, which shall be signed by the Chairman of the General Meeting of Shareholders and the secretary.

Article 11: Voting Rights, Proxies

¹ Each share recorded as share with voting rights in the share register confers one vote on its registered holder.

² Der Verwaltungsrat erlässt Vorschriften über die Teilnahme und Vertretung an der Generalversammlung, wobei er auf das Erfordernis einer qualifizierten elektronischen Signatur auf Vollmachten verzichten kann. Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung durch seinen gesetzlichen Vertreter, einen Dritten, einen anderen stimmberechtigten Aktionär oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen. Alle von einem Aktionär gehaltenen Aktien können nur von einer Person vertreten werden. Die allgemeine Weisung, bei in der Einberufung bekanntgegebenen und/oder nicht bekanntgegebenen Anträgen jeweils im Sinne des Antrags des Verwaltungsrates zu stimmen, gilt als gültige Weisung zur Stimmrechtsausübung.

³ Zur Teilnahme an der Generalversammlung und Ausübung des Stimmrechts in der Generalversammlung sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die an dem jeweils vom Verwaltungsrat bezeichneten Stichtag im Aktienbuch als Aktionäre mit Stimmrecht eingetragen sind.

Artikel 12: Quoren und Beschlüsse

¹ Die Generalversammlung ist beschlussfähig ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre oder der vertretenen Aktien.

² Soweit das Gesetz oder die Statuten nicht eine qualifizierte Mehrheit vorschreiben, fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der anwesenden Stimmen.

³ Wahlen und Abstimmungen erfolgen in der Regel offen, sofern der Vorsitzende nicht eine schriftliche oder elektronische Wahl oder Abstimmung anordnet. Der Vorsitzende kann jederzeit im Interesse der Zuverlässigkeit des Ergebnisses geheime Abstimmung anordnen.

² The Board of Directors shall set forth the rules regarding the participation and representation in the General Meeting of Shareholders and may allow electronic proxies without qualified electronic signatures. A shareholder may be represented in the General Meeting of Shareholders by his legal representative, a third party, another shareholder with voting right or the independent proxy representative. All shares held by a shareholder may only be represented by one person. A general voting instruction to follow the motions of the Board of Directors is deemed valid, regardless of whether such motions are made ad hoc or whether they have been set forth in the invitation to the General Meeting of Shareholders.

³ Shareholders entered in the share register as shareholders with voting rights on a specific qualifying date designated by the Board of Directors shall be entitled to vote at the General Meeting of Shareholders and to exercise their votes at the General Meeting of Shareholders.

Article 12: Quorum and Decisions

¹ The General Meeting of Shareholders shall be duly constituted irrespective of the number of shareholders present or of shares represented.

² Unless the law or these Articles of Association provide for a qualified majority, an absolute majority of the votes represented at a General Meeting of Shareholders is required for the adoption of resolutions or for elections.

³ Elections and votes shall be taken on a show of hands unless a vote by ballot or electronic voting is ordered by the Chairman of the General Meeting of Shareholders. The Chairman may at any time order that a resolution by show of hands be repeated by vote by ballot if he believes the result

In diesem Fall gilt die vorausgegangene offene Wahl oder Abstimmung als nicht geschehen.

⁴ Kommt im ersten Wahlgang eine Wahl nicht zustande und stehen mehr als ein Kandidat zur Wahl, ordnet der Vorsitzende einen zweiten Wahlgang an, in dem das relative Mehr entscheidet.

⁵ Falls die Generalversammlung im Rahmen von Artikel 17^{ter} einen Antrag des Verwaltungsrates nicht genehmigt, kann der Verwaltungsrat einen oder mehrere neue Anträge stellen, eine ausserordentliche Generalversammlung einberufen und/oder unter Berücksichtigung aller relevanten Faktoren einen maximalen Gesamt- oder mehrere maximale Teilbeträge festsetzen und diese(n) der nächsten Generalversammlung zur Genehmigung unterbreiten. Im Rahmen eines so festgesetzten maximalen Gesamt- oder Teilbetrages kann die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften unter Vorbehalt der Genehmigung durch die Generalversammlung Vergütungen ausrichten.

⁶ Die Gesellschaft kann Vorschriften für Abstimmungen und Wahlen mittels elektronischem Verfahren erlassen. Elektronische Wahlen und Abstimmungen sind geheimen Wahlen und Abstimmungen gleichgestellt.

Artikel 13: Spezielle Quoren

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

1. die Änderung des Gesellschaftszwecks;

of the vote by show of hands not to be conclusive. In this case, the previous election or vote by show of hands shall be deemed not to have taken place.

⁴ If the first ballot fails to result in an election and more than one candidate is standing for election, the Chairman shall order a second ballot in which a relative majority shall be decisive.

⁵ Where the General Meeting of Shareholders rejects a motion by the Board of Directors under Article 17^{ter}, the Board of Directors may propose one or more new proposals for approval, or call an extraordinary General Meeting of Shareholders, and/or determine the maximum total amount or several maximum partial amounts, taking into consideration all relevant factors, and shall submit this/these to a General Meeting of Shareholders for approval. Where maximum total or partial amounts have been determined in this manner, the Company or its group companies may make contingent payment of compensation, subject to ratification by the General Meeting of Shareholders.

⁶ The Company may also make arrangements for electronic voting. Resolutions passed by electronic voting shall have the same effect as elections and votes by ballot.

Article 13: Special Quorums

A resolution of the General Meeting of Shareholders passed by at least two thirds of the votes represented and the absolute majority of the nominal value of shares represented, shall be required for:

1. a modification of the purpose of the Company;

- | | |
|---|--|
| 2. die Einführung von Stimmrechtsaktien; | 2. the creation of shares with privileged voting right; |
| 3. die Beschränkung der Übertragbarkeit der Namenaktien und die Aufhebung einer solchen Beschränkung; | 3. restrictions on the transfer of registered shares and the removal of such restrictions; |
| 4. eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung; | 4. an authorized or conditional increase of the share capital; |
| 5. eine Kapitalerhöhung aus Eigenkapital oder die Gewährung von besonderen Vorteilen bei einer Kapitalerhöhung; | 5. an increase of the share capital through the conversion of capital surplus, or a grant of special benefits upon an increase of the share capital; |
| 6. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts; | 6. the restriction or denial of pre-emptive rights |
| 7. die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft; | 7. a change of the place of incorporation of the Company; |
| 8. die Auflösung der Gesellschaft | 8. the dissolution of the Company; |
| 9. alle anderen Angelegenheiten, in welchen das Gesetz ein entsprechendes Quorum vorsieht. | 9. other matters where statutory law provides for a corresponding quorum. |

B. Verwaltungsrat

Artikel 14: Wahl, Konstituierung

¹ Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens fünf und maximal zwölf Mitgliedern.

² Die Mitglieder und der Präsident des Verwaltungsrates werden je einzeln für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt. Als Jahr gilt die Zeit von einer ordentlichen Generalversammlung zur nächsten. Unter dem Jahr gewählte neue Mitglieder setzen die Amtsdauer ihres Vorgängers fort.

B. Board of Directors

Article 14: Election, Constitution

¹ The Board of Directors shall consist of at least five and in maximum twelve members.

² The members of the Board of Directors and the Chairman of the Board of Directors shall be elected individually for a term of one year. A year shall mean the period running between one Ordinary General Meeting of Shareholders and the next. New members elected during the year shall continue in office until the end of their predecessor's term.

³ Die Mitglieder des Verwaltungsrates können ohne Beschränkung wieder gewählt werden.

³ The members of the Board of Directors may be re-elected without limitation.

⁴ Ist das Amt des Präsidenten des Verwaltungsrates vakant, ernennt der Verwaltungsrat aus seiner Mitte einen neuen Präsidenten für die verbleibende Amtsdauer.

⁴ If the office of the Chairman of the Board of Directors is vacant, the Board of Directors shall appoint a new Chairman from among its members for a term of office extending until the end of its predecessor's term.

⁵ Kein Mitglied des Verwaltungsrates darf mehr als zehn (10) weitere Mandate wahrnehmen, wovon höchstens vier (4) in einem börsenkotierten Unternehmen sein dürfen.

⁵ No member of the Board of Directors may hold more than ten (10) additional mandates of which no more than four (4) may be in listed companies.

⁶ Kein Mitglied der Geschäftsleitung darf mehr als fünf (5) weitere Mandate wahrnehmen, wovon höchstens eines (1) in einem börsenkotierten Unternehmen sein darf.

⁶ No member of the Executive Management Board may hold more than five (5) additional mandates of which no more than one (1) may be in a listed company.

⁷ Die folgende Mandate fallen nicht unter die Beschränkungen gemäss Absatz 5 und 6 dieses Artikels:

⁷ The following mandates shall not be subject to the limitations set forth in paragraphs 5 and 6 of this Article:

a) Mandate in Gesellschaften, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;

a) mandates in companies which are controlled by the Company or which control the Company;

b) Mandate, die auf Anordnung der Gesellschaft oder von dieser kontrollierten Unternehmen wahrgenommen werden, wobei jedoch kein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung mehr als zehn (10) solche Mandate wahrnehmen darf; und

b) mandates held at the request of the Company or companies controlled by it. No member of the Board of Directors or the Executive Management Board shall hold more than ten (10) such mandates; and

c) Mandate in Verbänden, gemeinnützigen Organisationen, Stiftungen, Trusts, Vorsorgeeinrichtungen, Bildungsinstitutionen, Non-Profit- oder ähnlichen Organisationen. Kein Mitglied des Verwaltungsrates oder der Geschäftsleitung darf jedoch mehr als zehn (10) solche Mandate wahrnehmen.

c) mandates in associations, charitable organizations, foundations, trusts, employee welfare foundations, educational institutions, non-profit institutions and other similar organizations. No member of the Board of Directors or of the Executive Management Board shall hold more than ten (10) such mandates.

⁸ Als Mandate gelten Mandate im obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister oder in ein

⁸ Mandates shall mean mandates in the supreme governing body of a legal entity which is required to be registered in the commercial register or a

entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter gemeinsamer Kontrolle oder wirtschaftlichem Eigentum stehen, gelten als ein (1) Mandat.

comparable foreign register. Mandates in different legal entities that are under joint control or same beneficial ownership are deemed one (1) mandate.

Artikel 15: Oberleitung, Delegation

¹ Dem Verwaltungsrat obliegt die Oberleitung 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.

² Der Verwaltungsrat kann aus seiner Mitte ständige oder ad hoc Ausschüsse bestellen, welche mit der Vorbereitung und Ausführung seiner Entscheide oder der Aufsicht bestimmter Geschäftsbereiche betraut sind. Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass er umfassend informiert bleibt.

³ Der Verwaltungsrat kann, unter Vorbehalt der unübertragbaren Aufgaben, einen Teil seiner Befugnisse oder alle seine Befugnisse an einzelne oder mehrere Mitglieder der Geschäftsleitung oder Vertreter der Gesellschaft, Verwaltungsräte, Ausschüsse oder Dritte übertragen, welche natürliche Personen, aber nicht Aktionäre sein müssen.

Artikel 16: Aufgaben

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
2. Festlegung der Organisation der Gesellschaft;

Article 15: Ultimate Direction, Delegation

¹ The Board of Directors has the ultimate direction of the business of the Company and the ultimate supervision of Executive Management Board. It represents the Company towards third parties and shall manage all matters which by law, the Articles of Association or by regulation are not delegated to another body of the Company.

² The Board of Directors may appoint from amongst its members standing or ad hoc committees entrusted with the preparation and execution of its decisions or the supervision of specific parts of the business. The Board of Directors shall ensure that it is kept properly informed.

³ The Board of Directors may delegate its powers and duties, in part or entirely, except for the non-delegable and inalienable duties, to one or several members of the Executive Management Board or representatives of the Company, to members of the Board of Directors, to committees or third parties, who must be individuals but do not need to be shareholders.

Article 16: Specific Powers of the Board

The Board of Directors has the following non-delegable and inalienable duties:

1. the ultimate direction of the business of the Company and the power to give the necessary directives;
2. the determination of the organization of the Company;

- | | |
|---|--|
| 3. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung; | 3. the administration of the accounting system, financial control and financial planning; |
| 4. Ernennung und Abberufung der Mitglieder der Geschäftsleitung und der anderen mit der Vertretung betrauten Personen, sowie Regelung ihrer Zeichnungsberechtigung; | 4. the appointment and removal of the members of the Executive Management Board and other persons entrusted with the representation of the Company, as well as the determination of their signatory power; |
| 5. Oberaufsicht über die Mitglieder der Geschäftsleitung, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen; | 5. the ultimate supervision of the members of the Executive Management Board, in particular with respect to their compliance with the law, the Articles of Association, regulations and directives; |
| 6. Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung ihrer Beschlüsse; | 6. the preparation of the annual report and the compensation report and the General Meetings of Shareholders and to carry out the resolutions adopted by the General Meeting of Shareholders; |
| 7. Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung; | 7. notification of the judge in case of over indebtedness; |
| 8. Beschlussfassung über die nachträgliche Leistung von Einlagen auf nicht vollständig liberierte Aktien; | 8. the passing of resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares; |
| 9. Beschlussfassung über die Feststellung von Kapitalerhöhungen und daraus folgende Statutenänderungen; | 9. the passing of resolutions confirming increases of the share capital and the respective amendments of the Articles of Association; |
| 10. Prüfung der fachlichen Voraussetzungen der Revisionsstelle; | 10. the examination of the professional qualifications of the Auditors; |
| 11. die unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben gemäss Fusionsgesetz und anderer Gesetze. | 11. the non-delegable and inalienable duties and powers of the Board of Directors pursuant to the Swiss Merger Act and any other law. |

Artikel 17: Konstituierung, Organisation

Article 17: Constitution, Organization, Compensation

¹ Der Verwaltungsrat konstituiert sich unter Vorbehalt der Kompetenzen der Generalversammlung selbst. Er bezeichnet aus

¹ The Board of Directors shall constitute itself outside of the powers of the General Meeting of Shareholders. If necessary it shall elect from

seiner Mitte nach Bedarf einen oder mehrere Vizepräsidenten. Der Verwaltungsrat bezeichnet ferner einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein braucht.

² Der Verwaltungsrat ordnet im Übrigen und vorbehaltlich Artikel 14 ff. der Statuten seine Organisation und Beschlussfassung durch ein Organisationsreglement.

Artikel 17^{bis}: Vergütungsausschuss

¹ Der Vergütungsausschuss besteht aus mindestens drei Verwaltungsratsmitgliedern. Dem Vergütungsausschuss obliegt die Vorbereitung und Antragsstellung zuhanden des Verwaltungsrates hinsichtlich der Vergütungspolitik sowie der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung, einschliesslich der Bonus- und Beteiligungspläne. Er entscheidet über die Ausgestaltung von Arbeits- und Mandatsverträgen mit Mitgliedern der Geschäftsleitung und des Verwaltungsrates, wobei die maximale Laufzeit bzw. Kündigungsfrist zwölf Monate betragen darf bzw. mit der Amtsdauer übereinstimmt. Die Vereinbarung eines nachvertraglichen Konkurrenzverbots ist zulässig, sofern es für maximal zwölf Monate vereinbart wird. Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss konkrete Umsetzungsaufgaben im Rahmen der genehmigten Vergütungspolitik und der genehmigten Vergütungen übertragen.

² Der Verwaltungsrat legt alles Weitere im Organisationsreglement oder einem zusätzlichen Reglement fest. Er kann dabei dem Vergütungsausschuss auch weitere Aufgaben und Kompetenzen zuweisen, insbesondere im Bereich der Nominierungen.

amongst its members one or several Vice Chairmen. The Board of Directors shall further appoint a secretary who does not need to be a member of the Board of Directors.

² Subject to Article 14 et seq. of the Articles of Association, the Board of Directors shall set forth its organization and the adaption of resolutions in organizational regulations.

Article 17^{bis}: Compensation Committee

¹ The Compensation Committee shall consist of no less than three members of the Board of Directors. Its duties are to prepare and propose to the Board of Directors the compensation policy and the compensations of the Board of Directors and the Executive Management Board, including bonus and participation plans. It decides on the terms of the employment or mandate contracts with the members of the Executive Management Board or the Board of Directors whereby the maximum term or termination period shall be twelve months respectively in line with the term of office. A paid non-compete period shall not exceed twelve months after termination. The Board of Directors may entrust the Compensation Committee with specific tasks relating to the implementation of the approved compensation policy and/or the approved compensation amounts.

² The Board of Directors defines further detailed terms in the organizational rules or a separate charter. It may grant the Compensation Committee further duties and competences, especially concerning the nominations.

Artikel 17^{ter}: Vergütungen

¹ Der Verwaltungsrat legt der Generalversammlung jährlich bindend prospektiv den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates für die Zeitperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung zur Genehmigung vor.

² Der Verwaltungsrat legt der Generalversammlung jährlich bindend prospektiv den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung für das nächste Geschäftsjahr zur Genehmigung vor.

³ Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung Anträge in Bezug auf die maximalen Gesamtbeträge oder einzelne Vergütungselemente für andere Zeitperioden oder in Bezug auf Zusatzbeträge für besondere Vergütungselemente sowie zusätzliche bedingte Anträge zur Genehmigung vorlegen.

⁴ Der Verwaltungsrat legt der Generalversammlung jährlich den Vergütungsbericht für das letzte Geschäftsjahr zur konsultativen (nicht bindenden) Zustimmung vor.

⁵ Die Vergütung für nicht-geschäftsführende Mitglieder des Verwaltungsrats besteht ausschliesslich aus fixen Vergütungselementen.

⁶ Die Vergütung der geschäftsführenden Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der Mitglieder Geschäftsleitung besteht aus fixen und variablen Vergütungsbestandteilen. Die fixe Vergütung umfasst das Grundgehalt sowie weitere Vergütungsbestandteile. Die variablen Vergütungsbestandteile orientieren sich am Erreichen bestimmter Leistungsziele.

⁷ Die Leistungsziele können individuelle Ziele, Ziele der Gesellschaft, der Gruppe, von Teilen der Gruppe oder Ziele in Bezug auf den Markt,

Article 17^{ter}: Compensation

¹ The Board of Directors shall submit to the General Meeting of Shareholders for approval, on a yearly basis, prospectively and bindingly for the term until the next Annual General Meeting of Shareholders, the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors.

² The Board of Directors shall submit to the General Meeting of Shareholders for approval, on a yearly basis, prospectively and bindingly for the next financial year, the maximum aggregate amount of compensation of the Executive Management Board.

³ The Board of Directors may submit to the General Meeting of Shareholders for approval motions concerning the maximum aggregate amount of compensation, or individual elements of compensation for other time intervals and/or supplementary amounts for other compensation elements, as well as other contingent motions.

⁴ The Board of Directors shall submit to the General Meeting of Shareholders the compensation report for the last financial year for approval in a non-binding consultative vote.

⁵ The compensation of the non-executive members of the Board of Directors shall consist of fixed compensation elements only.

⁶ The compensation of the executive members of the Board of Directors and of the members of the Executive Management Board shall consist of fixed and variable compensation elements. Fixed compensation comprises the base salary and may comprise other compensation elements. Variable compensation shall take into account the achievement of specific performance targets.

⁷ The performance targets may include individual targets, targets of the Company, group or parts thereof or targets in relation to the market, other

andere Unternehmen oder vergleichbaren Richtgrößen umfassen, wobei die Funktion und die Verantwortungsstufe des Empfängers zu berücksichtigen sind. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt die relative Gewichtung der Leistungsziele sowie die entsprechenden Zielwerte fest.

⁸ Die Vergütung kann in Form von Geld, Aktien oder in Form anderer Arten von Leistungen ausgerichtet werden. Für geschäftsführende Mitglieder des Verwaltungsrates und Geschäftsleitungsmitglieder kann die Vergütung zusätzlich in Form von Optionen oder ähnlichen Instrumenten oder Einheiten ausgerichtet werden. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt die wesentlichen Eckpunkte für die Zuteilungs-, Übertragungs-, Ausübungs- und Verfallsbedingungen fest. Er kann unter anderem vorsehen, dass im Falle des Eintritts bestimmter im Voraus definierter Ereignisse wie Kontrollwechsel oder Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsverhältnisses die Übertragungs- und Ausübungsbedingungen weiterhin gelten, verkürzt, oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden oder Vergütungen verfallen. Die Gesellschaft kann die erforderlichen Aktien oder andere Wertpapiere auf dem Markt beschaffen oder unter Verwendung von bedingtem oder genehmigtem Aktienkapital bereitstellen.

⁹ Die Vergütung kann durch die Gesellschaft oder durch von der Gesellschaft kontrollierte Unternehmen ausgerichtet werden.

¹⁰ Reicht der durch die Generalversammlung bereits genehmigte maximale Gesamtbetrag der Verfügung nicht aus, um die Vergütung an eine oder mehrere Personen auszurichten, die in die Geschäftsleitung eintreten oder innerhalb der Geschäftsleitung befördert werden nachdem die Generalversammlung die Vergütung für die entsprechende Vergütungsperiode genehmigt

companies or comparable benchmarks, taking into account position and level of responsibility of the recipient. The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine the relative weight of the performance targets and the respective target values.

⁸ Compensation may be paid in the form of cash, shares, or in the form of other types of benefits; for the executive members of the Board of Directors and the members of the Executive Management Board, compensation may in addition be granted in the form of options or comparable instruments or units. The Board of Directors or, to the extent delegated to it, the Compensation Committee shall determine grant, vesting, exercise, restriction and/or forfeiture conditions and periods. In particular, they may provide for continuation, acceleration or removal of vesting, exercise, restriction and forfeiture conditions and periods, for payment or grant of compensation based upon assumed target achievement, or for forfeiture, in each case in the event of pre-determined events such as a change-of-control or termination of an employment or mandate agreement. The Company may procure the required shares or other securities through purchases in the market or by using conditional or authorized share capital.

⁹ Compensation may be paid by the Company or by companies controlled by it.

¹⁰ If the maximum aggregate amount of compensation already approved by the General Meeting of Shareholders is not sufficient to also cover the compensation of one or more persons who become members of the Executive Management Board or are being promoted within the Executive Management Board after the General Meeting of Shareholders has approved the compensation of

hat, so sind die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Unternehmen ermächtigt, jedem solchen Mitglied der Geschäftsleitung während der bereits genehmigten Vergütungsperiode(n) einen Zusatzbetrag auszurichten. Der Gesamtbetrag für solche Zusatzbeträge darf pro Vergütungsperiode 40% des entsprechenden Gesamtbetrags der zuletzt genehmigten (maximalen) Vergütung der Geschäftsleitung nicht übersteigen.

Artikel 17^{quater}: Kredite und Darlehen, Renten

¹ Die Gesellschaft kann Mitgliedern der Geschäftsleitung Kredite und Darlehen bis zu einem Maximalbetrag von CHF 500'000.00 pro Person gewähren.

² Leistungen an Einrichtungen der Vorsorge und Renten ausserhalb der beruflichen Vorsorge oder ähnliche Einrichtungen im Ausland zugunsten eines Mitgliedes der Geschäftsleitung sind zulässig, soweit sie den von der Generalversammlung genehmigten Gesamtbetrag nicht übersteigen.

C. Revisionsstelle

Artikel 18: Wählbarkeit, Aufgaben

¹ Die Generalversammlung wählt jedes Jahr einen oder mehrere Revisoren als Revisionsstelle, welche unabhängig von der Gesellschaft sein müssen und die gesetzlichen besonderen fachlichen Voraussetzungen erfüllen müssen. Die Revisionsstelle kann wiedergewählt werden.

² Die Revisionsstelle hat die Rechte und Pflichten gemäss den anwendbaren Bestimmungen des OR. Sie ist gehalten, den Generalversammlungen, für welche sie Bericht zu erstatten hat, beizuwohnen.

the Executive Management Board for the relevant period, then the Company or companies controlled by it shall be authorized to pay such member(s) a supplementary amount during the compensation period(s) already approved. The supplementary amount per compensation period shall per member not exceed 40% of the respective aggregate amount of (maximum) compensation of the Executive Management Board last approved.

Article 17^{quater}: Credits and Loans, Pensions

¹ Credit and loan arrangements in favour of members of the Executive Management Board may not exceed the maximum amount of CHF 500,000.00 per person.

² The amount of contributions to non-mandatory pension or savings plans in favor of a member of the Executive Management Board may not exceed the maximum aggregate amount of compensation available.

C. Auditors

Article 18: Eligibility, Duties

¹ The General Meeting of Shareholders shall elect every year one or more accountants as its Auditors, which shall be independent from the Company and meet the special professional standards required by law. The Auditors of the Company may be re-elected.

² The Auditors shall have the rights and duties according to applicable provisions of the CO. The Auditors shall be bound to attend the Annual General Meeting of Shareholders, to which they must report.

IV. Rechnungslegung

Artikel 19: Geschäftsjahr, Geschäftsbericht

¹ Der Verwaltungsrat legt das Geschäftsjahr fest.

² Der Verwaltungsrat erstellt für jedes Geschäftsjahr einen Geschäftsbericht, der sich aus der Jahresrechnung (bestehend aus der Erfolgsrechnung, der Bilanz und dem Anhang), dem Jahres- bzw. Lagebericht und der Konzernrechnung zusammensetzt.

Artikel 20: Gewinnverteilung

¹ Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverteilung, insbesondere Art. 671 ff. OR, steht der Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung. Der Verwaltungsrat unterbreitet ihr seine Anträge.

² Es können zusätzliche zu den gesetzlich vorgesehenen Reserven geschaffen werden.

³ Die Dividende darf erst festgesetzt werden, nachdem die dem Gesetz entsprechenden Zuweisungen an die gesetzlichen Reserven abgezogen worden sind. Alle Dividenden, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft.

V. Beendigung

Artikel 21: Auflösung und Liquidation

IV. Financial Statements

Article 19: Financial Year, Business Report

¹ The financial year shall be determined by the Board of Directors.

² For every financial year the Board of Directors shall prepare an annual report including the annual financial statements (consisting of the profit and loss statements, balance sheet and notes to the financial statements), the management report and the consolidated financial statements.

Article 20: Allocation of Profits

¹ Subject to the legal provisions regarding distribution of profits, in particular Art. 671 et seq. CO, the profit as shown on the balance sheet shall be allocated by the General Meeting of Shareholders at its discretion. The Board of Directors shall submit its proposals to the General Meeting of the Shareholders.

² Further reserves may be taken in addition to the reserves required by law.

³ A dividend may not be declared until after the allocations to the legal reserves have been made in accordance with the law. Any dividend not claimed within five years of it becoming due shall be forfeited to the Company.

V. Dissolution

Article 21: Dissolution and Liquidation

¹ Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung und Liquidation der Gesellschaft nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften beschliessen.

² Die Liquidation wird durch den Verwaltungsrat durchgeführt, sofern sie nicht durch die Generalversammlung anderen Personen übertragen wird.

³ Die Liquidation der Gesellschaft erfolgt nach Massgabe der Art. 742 ff. OR. Die Liquidatoren sind ermächtigt, Aktiven (Grundstücke eingeschlossen) auch freihändig zu verkaufen.

⁴ Nach erfolgter Tilgung der Schulden wird das Vermögen unter die Aktionäre nach Massgabe der eingezahlten Beträge verteilt.

VI. Benachrichtigung

Artikel 22: Mitteilungen und Bekanntmachungen

¹ Publikationsorgan der Gesellschaft ist das Schweizerische Handelsamtsblatt.

² Soweit das Gesetz nicht zwingend eine persönliche Mitteilung verlangt, erfolgen sämtliche gesetzlich vorgeschriebenen und sonstigen Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre gültig durch die Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt. Schriftliche Mitteilungen der Gesellschaft an Aktionäre erfolgen durch gewöhnlichen Brief an die im Aktienbuch zuletzt eingetragene Adresse des Aktionärs.

VII. Sacheinlage / Sachübernahme

Artikel 23: Sacheinlage / Sachübernahme

¹ The General Meeting of Shareholders may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the provisions of the law and of the Articles of Association.

² The liquidation shall be carried out by the Board of Directors to the extent that the General Meeting of Shareholders has not entrusted the same to other persons.

³ The liquidation of the Company shall take place in accordance with Art. 742 et seq. CO. The liquidators are authorized to dispose of the assets (including real estate) by way of private contract.

⁴ After all debts have been satisfied, the net proceeds shall be distributed among the shareholders in proportion to the amounts paid-in.

VI. Communications

Article 22: Notices and Publications

¹ The official means of publication of the Company shall be the Swiss Official Gazette of Commerce.

² To the extent that personal notification is not required by law, all communications to the shareholders shall be deemed valid if published in the Swiss Official Gazette of Commerce. Written communications by the Company to its shareholders shall be sent by ordinary mail to the last address of the shareholder entered in the share register of the Company.

VII. Contribution in Kind / Acquisition of Assets

Article 23: Notifications and Publication

Die Gesellschaft erwirbt gemäss Sacheinlage- und Sachübernahmevertrag vom 27. April 2009 von der Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware, die folgenden Vermögenswerte: 427'821 Aktien der Gate Gourmet Holding I S.à.r.l., in Luxemburg, mit einem Nennwert von je EUR 100.00, im Wert von CHF 599'603'699.00, 10 Aktien der Gate Gourmet Holding S.C.A., in Luxemburg, mit einem Nennwert von je EUR 100.00, im Wert von CHF 396'301.00 sowie eine Wandeldarlehensforderung gegen die Gate Gourmet Holding I S.à.r.l., in Luxemburg, in der Höhe von EUR 7'102'480.77 (inkl. aufgelaufenem Zins), im Wert von CHF 10'653'721.16, wofür der Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware 19'656'625 im Zuge der Kapitalerhöhung vom 27. April 2009 neu geschaffene Namenaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 5.00 ausgegeben werden und wofür die Gesellschaft die folgenden Schulden von der Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware, übernimmt: eine Darlehensschuld der Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware, gegenüber der Gate Gourmet Holding I S.à.r.l., in Luxemburg, in der Höhe von EUR 33'476'750.68 (inkl. aufgelaufenem Zins), im Wert von CHF 51'888'963.55, eine Darlehensschuld der Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware, gegenüber der Gate Gourmet Holding S.C.A., in Luxemburg, in der Höhe von USD 3'982'922.95 (inkl. aufgelaufenem Zins), im Wert von CHF 4'779'507.54, sowie eine Darlehensschuld der Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware, gegenüber der Gate Gourmet Holding S.C.A., in Luxemburg, in der Höhe von USD 9'503'420.00 (inkl. aufgelaufenem Zins), im Wert von CHF 11'404'104.00.

Zug, den 30. Juli 2019

The Company acquires according to the contribution in kind / acquisition of assets agreement dated April 27, 2009 from Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware, the following assets: 427,821 shares of Gate Gourmet Holding 1 S.à.r.l., in Luxembourg, with a nominal value of EUR 100.00 each, with a value of CHF 599,603,699.00, 10 shares of Gate Gourmet Holding S.C.A., in Luxembourg, with a nominal value of EUR 100.00 each, with a value of CHF 396,301.00 as well as a convertible loan claim against Gate Gourmet Holding 1 S.à.r.l., in Luxembourg, in the amount of EUR 7,102,480.77 (incl. accrued interest), with a value of CHF 10,653,721.16, in exchange for which 19,656,625 registered shares of the Company with a nominal value of CHF 5.00 each created on the occasion of the capital increase dated as of April 27, 2009 are issued to Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware and in exchange for which the Company assumes from Gate Gourmet Group Holding, LLC, in Wilmington, Delaware the following debts: a loan debt of Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware towards Gate Gourmet Holding 1 S.à.r.l., in Luxembourg, in the amount of EUR 33,476,750.68 (incl. accrued interest), with a value of CHF 51,888,963.55, a loan debt of Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware towards Gate Gourmet Holding S.C.A., in Luxembourg, in the amount of USD 3,982,922.95 (incl. accrued interest), with a value of CHF 4,779,507.54, as well as a loan debt of Gate Gourmet Group Holding LLC, in Wilmington, Delaware, towards Gate Gourmet Holding S.C.A., in Luxembourg, in the amount of USD 9,503,420.00 (incl. accrued interest), with a value of CHF 11,404,104.00.

Zug, July 30, 2019