

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

STATUTEN

der

**GATEGROUP HOLDING AG
(GATEGROUP HOLDING SA)
(GATEGROUP HOLDING LTD)**

mit Sitz in Opfikon

**Teil I FIRMA, SITZ, DAUER, ZWECK DER Part I
GESELLSCHAFT**

Artikel 1

Firma, Sitz, Dauer

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.

² Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

Artikel 2

Zweck

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.

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

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

**GATEGROUP HOLDING AG
(GATEGROUP HOLDING SA)
(GATEGROUP HOLDING LTD)**

with registered office in Opfikon

**CORPORATE NAME, DOMICILE,
DURATION, PURPOSE OF THE
CORPORATION**

Article 1

Name, Place of Incorporation, Duration

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 The duration of the Company shall be unlimited.

Article 2

Purpose

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



Teil II**KAPITAL****Artikel 3***Aktienkapital*

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 180'557'383.75 und ist eingeteilt in 144'445'907 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1.25. Die Aktien sind vollständig liberiert.

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.

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.

Part II**CAPITAL****Article 3***Share Capital*

The share capital of the Company is CHF 180,557,383.75 and is divided into 144,445,907 registered shares with a nominal value of CHF 1.25 each. The shares are fully paid-in.

Article 3^{bis}*Conditional Share 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 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 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:

1. zum Zweck der Festübernahme durch ein Kreditinstitut oder Bankenkonsortium mit anschliessendem öffentlichem Angebot; oder
2. für die Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft; oder
3. für Optionsrechte, die im Zusammenhang mit Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen ausgegeben werden.

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

1. Wandelrechte dürfen höchstens während 15 Jahren, Optionsrechte höchstens während 7 Jahren ab dem Zeitpunkt der betreffenden Emission ausübbar sein;
2. die entsprechenden Optionen oder Finanzmarktinstrumente sind zu Marktkonditionen auszugeben.

⁷ Die Ausübung von Options- oder Bezugsrechten gemäss vorstehendem Absatz 1 und die Ausübung von Wandel- und/oder Optionsrechten gemäss vorstehendem Absatz 2 sowie der Verzicht auf diese Rechte erfolgt mittels Mitteilung an den Verwaltungsrat per Brief, E-Mail oder Telefax.

Artikel 4

*Form der Aktien
und Übertra-
gungsbeschränkung*

¹ Die Gesellschaft kann ihre Namenaktien in Form von Einzelurkunden, Globalurkunden, einfachen Wertrechten oder Registerwertrechten ausgeben. 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. Die Aktionäre

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:

1. 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
2. for a financing or refinancing of an acquisition of an enterprise or divisions thereof, participations or new investments of the Company; or
3. for option rights that are issued in connection with employee participation programs.

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

1. 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;
2. the respective options or Financing Instruments must be issued at market conditions.

⁷ The exercise of the options or pre-emptive rights pursuant to Paragraph 1 above and the exercise of conversion and/or option rights pursuant to Paragraph 2 above as well as a waiver thereof shall be effected by means of notification sent to the Board of Directors by letter, email or facsimile.

Article 4

*Form of Shares
and Transfer Re-
striction*

¹ The Company may issue its registered shares in the form of single share certificates, global share certificates, uncertificated securities or ledger-based securities. Within the provisions of the law, the Company may at any time convert registered shares issued in one of the above mentioned forms into another form without the consent of the shareholder. In this case,



sind in diesem Fall auf erste Anfrage hin verpflichtet, bereits ausgegebene Aktienurkunden der Gesellschaft auszuhändigen. Sie trägt dafür die Kosten.

² Die Gesellschaft führt über die von ihr ausgegebenen einfachen Wertrechte ein Buch (Wertrechtbuch), in das die Anzahl und Stückelung der ausgegebenen Wertrechte sowie die Gläubiger eingetragen werden. Das Wertrechtbuch ist nicht öffentlich. Die einfachen Wertrechte entstehen mit Eintragung in das Wertrechtbuch und bestehen nur nach Massgabe dieser Eintragung. Registerwertrechte werden in einem Wertrechtregister eingetragen, das den gesetzlichen Anforderungen von Art. 973d Abs. 2 OR entspricht.

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 Die Gesellschaft kann zudem ihre Aktien als Bucheffekten (im Sinne des Bucheffektengesetzes) ausgestalten. Bucheffekten oder Registerwertrechte, denen Namenaktien der Gesellschaft zugrunde liegen, können nicht durch Zession übertragen werden. An Bucheffekten können auch keine Sicherheiten durch Zession bestellt werden.

⁵ Die Aktien dürfen nur mit Zustimmung des Verwaltungsrates übertragen oder zu Nutzniessung hingegeben werden. Der Verwaltungsrat kann die Zustimmung verweigern, wenn er dem Veräusserer der Aktien (oder in den in Art. 685b Abs. 4 OR genannten Fällen dem Erwerber) anbietet, die Aktien für Rechnung der Gesellschaft zum wirklichen Wert (*fair market value*) im Zeitpunkt des Gesuches zu übernehmen.

⁶ Lehnt der Veräusserer (bzw. der Erwerber) das Übernahmeangebot nicht innert eines Monats seit Kenntnis des wirklichen Werts (*fair market value*) ab, so gilt es als angenommen.

⁷ Im Streitfall ist der wirkliche Wert (*fair market value*) der Aktien von einem unabhängigen Schiedsgutachter für die Parteien

shareholders are obliged to surrender previously issued share certificates to the Company upon first request. The Company shall bear the costs thereof.

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. Ledger-based securities shall be entered in a securities ledger that complies with the legal requirements of art. 973 para. 2 CO.

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 Moreover, the Company may organize its shares as intermediated securities (within the meaning of the Federal Intermediated Securities Act). Intermediated securities or ledger-based securities based on registered shares of the Company may not be transferred by assignment. Neither can securities be granted on intermediated securities by assignment.

⁵ The transfer of shares, be it for ownership or usufruct purposes, is in any case subject to the approval by the Board of Directors. The Board of Directors may reject the request for approval if it offers to the seller of the shares (or, in the cases specified in art. 685b para. 4 CO to the acquirer of the shares) to take over the shares for the account of the Company at their fair market value at the time of the request for approval.

⁶ If the seller (or acquirer) does not reject the offer within one month after having knowledge of the fair market value, the offer shall be deemed to have been accepted.

⁷ In a dispute, the fair market value of the shares will be determined by an independent arbitral expert whose findings will be

verbindlich zu ermitteln. Können sich die Parteien nicht innert 30 Tagen seit dem Übernahmeangebot auf einen Schiedsgutachter einigen, ist dieser durch den Präsidenten der Zürcher Handelskammer zu bestimmen. Der Schiedsgutachter soll Kadermitarbeiter einer anerkannten Treuhandgesellschaft sein. Die Kosten der Bewertung trägt der Aktionär. Art. 685b Abs. 5 OR bleibt für die in Art. 685b Abs. 4 OR genannten Fälle vorbehalten.

Artikel 5

Aktienbuch, Nominées

¹ Die Gesellschaft führt für die Namenaktien ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser mit Namen und Vornamen (bei juristischen Personen die Firma), Postadresse, E-Mail Adresse und Staatsangehörigkeit (bei juristischen Personen der Sitz) eingetragen werden. Wechselt eine im Aktienbuch eingetragene Person eine dieser Angaben, so hat sie dies der Gesellschaft mitzuteilen. Solange dies nicht geschehen ist, erfolgen alle Mitteilungen rechtsgültig an die bisher im Aktienbuch eingetragene Postadresse bzw. E-Mail 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 Personen, die im Eintragungsgesuch nicht ausdrücklich erklären, die Namenaktien auf eigene Rechnung zu halten und die einer anerkannten Bank- oder Finanzaufsicht unterstehen (**Nominées**), werden mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, wenn der Nominee im Eintragungsgesuch die Namen und Vornamen, Adressen (Post und E-Mail), 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

binding on the parties. Should the parties not agree on an arbitral expert within 30 days of the takeover offer, the President of the Zurich Chamber of Commerce shall appoint one. The arbitral expert should occupy a senior position at a recognized trust company. The shareholder shall bear the costs of the valuation. Art. 685b para. 5 CO shall prevail with respect to the cases specified in art. 685b para. 4 CO.

Article 5

Share Register and Nominées

¹ The Company shall keep a share register for the registered shares, in which the name, first name(s) (the name of the company in case of a legal entity), postal address, email 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 these information, the person shall inform the Company thereof. As long as such change has not been notified, any information shall validly be notified to the postal address or email address registered in 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 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 (**Nominées**) are registered as shareholders with voting right, if the Nominee discloses in the registration application the names, addresses (postal and email) 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



Hinblick auf eine Umgehung der Bestimmungen über die Nominees (insbesondere als Syndikat) koordiniert vorgehen, gelten als ein einziger Nominee im Sinne dieses Absatzes 4.

⁵ 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.

⁶ 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.

⁷ 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 bekannt gibt.

treated as one single nominee within the meaning of this Paragraph 4.

⁵ 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.

⁶ 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.

⁷ 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.

Teil III

ORGANISATION

Artikel 6

Organe

Die Organe der Gesellschaft sind:

1. die Generalversammlung;
2. der Verwaltungsrat;
3. die Revisionsstelle.

A) Generalversammlung

Artikel 7

Befugnisse

¹ Oberstes Organ der Gesellschaft ist die Generalversammlung der Aktionäre. Ihr stehen die folgenden unübertragbaren Befugnisse zu:

1. Festsetzung und Änderung dieser Statuten;

Part III

ORGANIZATION

Article 6

Corporate Bodies

The corporate bodies are:

1. the General Meeting of Shareholders;
2. the Board of Directors;
3. the Auditors.

A) General Meeting of Shareholders

Article 7

¹ The General Meeting of Shareholders is the supreme corporate body of the Company. It has the following non-delegable powers:

1. to adopt and amend these Articles of Association;



- | | |
|---|--|
| <p>2. Wahl und Abberufung der Mitglieder des Verwaltungsrates, des Präsidenten des Verwaltungsrates, der Mitglieder des Vergütungsausschusses, des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und der Revisionsstelle;</p> <p>3. Genehmigung des Jahres- bzw. Lageberichtes, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung;</p> <p>4. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes, insbesondere die Festsetzung der Dividende;</p> <p>5. Festsetzung der Zwischendividende und die Genehmigung des dafür erforderlichen Zwischenabschlusses;</p> <p>6. Beschlussfassung über Rückzahlung der gesetzlichen Kapitalreserve;</p> <p>7. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der mit der Geschäftsführung betrauten Personen (Geschäftsleitung);</p> <p>8. Genehmigung der Vergütungen des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung gemäss Artikel 20 dieser Statuten;</p> <p>9. Beschlussfassung über alle Angelegenheiten, welche der Generalversammlung durch gesetzliche Vorschriften oder diese Statuten vorbehalten sind.</p> | <p>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;</p> <p>3. to approve the management report, the annual financial statements and the consolidated financial statements;</p> <p>4. to determine the allocation of profits as shown on the balance sheets, in particular with regard to dividends;</p> <p>5. to determine the interim dividend and to approve the interim financial statements required for this purpose;</p> <p>6. to pass resolutions on the repayment of the legal capital reserve;</p> <p>7. to discharge the members of the Board of Directors and the persons entrusted with the management of the Company (Executive Management Board);</p> <p>8. to approve the compensation of the Board of Directors and the Executive Management Board pursuant to Article 20 of these Articles of Association;</p> <p>9. to pass resolutions concerning all matters which are reserved to the authority of the General Meeting of Shareholders by law or by these Articles of Association.</p> |
|---|--|

² Überdies kann die Generalversammlung über alle sonstigen Gegenstände beschliessen, die ihr der Verwaltungsrat oder die Revisionsstelle unterbreiten.

² Furthermore, the General Meeting of Shareholders may resolve upon all other matters which are presented to it by the Board of Directors or by the Auditors.

Artikel 8

Article 8

Versammlungen

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

Meetings

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

² Ausserordentliche Generalversammlungen werden durch den Verwaltungsrat ein-

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



berufen, sooft es notwendig ist, insbesondere in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen.

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 oder der Stimmen vertreten, schriftlich und unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge, bei Wahlen der Namen der vorgeschlagenen Kandidaten, verlangen.

Artikel 9

Tagungsort, elektronische Durchführung

¹ Der Verwaltungsrat bestimmt den Tagungsort der Generalversammlung. Die Generalversammlung kann an verschiedenen Tagungsorten gleichzeitig abgehalten werden. In diesem Fall müssen die Voten der Teilnehmer unmittelbar in Bild und Ton an sämtliche Tagungsorte übertragen werden.

² Der Tagungsort muss in der Schweiz liegen.

³ Der Verwaltungsrat kann vorsehen, dass Aktionäre, die nicht am Ort der Generalversammlung anwesend sind, ihre Rechte auf elektronischem Weg ausüben können.

⁴ Die Generalversammlung kann auch ohne Tagungsort, ausschliesslich unter Verwendung elektronischer Mittel (einschliesslich Telefon-, Videokonferenz oder anderer audiovisueller oder elektronischer Kommunikationsmittel) durchgeführt werden.

⁵ Der Verwaltungsrat regelt die Verwendung elektronischer Mittel. Er stellt sicher, dass die Identität der Teilnehmer feststeht, die Voten in der Generalversammlung unmittelbar übertragen werden, jeder Teilnehmer Anträge stellen und sich an der Diskussion beteiligen kann und das Abstimmungsergebnis nicht verfälscht werden kann.

Artikel 10

Einberufung, Traktanden und Anträge

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

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 or votes, specifying the items and proposals to appear on the agenda and, in case of elections, the names of the candidates.

Article 9

Venue, Electronic Execution

¹ The Board of Directors shall determine the venue of the General Meeting of Shareholders. The General Meeting of Shareholders may be held at several venues simultaneously. In this case, the votes of the attendees must be transmitted instantly in picture and sound to all venues.

² The venue has to be located in Switzerland.

³ The Board of Directors may determine that shareholders who are not present at the venue of the General Meeting of Shareholders may exercise their rights by electronic means.

⁴ The General Meeting of Shareholders may also be conducted without a physical venue exclusively by way of electronic means (including by way of telephone, video conference or other audiovisual or electronic means of communication).

⁵ The Board of Directors shall regulate the use of electronic means. It shall ensure that the identity of the attendees is established, that the votes are transmitted immediately during the General Meeting of Shareholders, that each attendee can submit motions and participate in the discussion, and that the voting results cannot be distorted.

Article 10

Notice, Agenda Items and Proposals

¹ The General Meeting of Shareholders shall be called by the Board of Directors or, if necessary, by the Auditors. The liq-



und den Vertretern der Anleiensgläubiger zu.

² Der Verwaltungsrat teilt den Aktionären die Einberufung mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag in einer der Formen gemäss diesen Statuten mit.

³ Spätestens 20 Tage vor der ordentlichen Generalversammlung sind der Geschäftsbericht und die Revisionsberichte den Aktionären zugänglich zu machen. Sofern diese Unterlagen nicht elektronisch zugänglich sind, kann jeder Aktionär verlangen, dass ihm diese rechtzeitig zugestellt werden.

⁴ In der Einberufung sind das Datum, der Beginn, die Art und Ort der Versammlung, die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und gegebenenfalls der Aktionäre samt kurzer Begründung und gegebenenfalls der Name und die Adresse des unabhängigen Stimmrechtsvertreters bekanntzugeben.

⁵ Ein oder mehrere Aktionäre, welche zusammen mindestens über 5 Prozent des Aktienkapitals oder der Stimmen verfügen, können die Traktandierung von Verhandlungsgegenständen oder die Aufnahme eines Antrages zu einem Verhandlungsgegenstand in die Einberufung der Generalversammlung verlangen. Das Begehren hat schriftlich und unter genauer Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge 45 Tage vor der Generalversammlung zu erfolgen.

⁶ Mit der Traktandierung oder den Anträgen können die Aktionäre eine kurze Begründung einreichen. Diese muss in die Einberufung aufgenommen werden.

⁷ 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, auf Durchführung einer Sonderuntersuchung und auf Wahl einer Revisionsstelle ausgenommen.

uidators and representatives of the bondholders may also call the General Meeting of Shareholders.

² The Board of Directors shall notify the shareholders of the convocation at least 20 days prior to the date of the meeting in one of the forms pursuant to these Articles of Association.

³ The annual report and the Auditor's reports shall be made available to the shareholders at least 20 days prior to the date of the Annual General Meeting of Shareholders. If these documents are not accessible electronically, each shareholder may request that they be sent to him in due time.

⁴ The invitation to a General Meeting of Shareholders shall state the date, the starting time, the form and venue of the General Meeting of Shareholders, the agenda items, the proposals of the Board of Directors, if applicable, the shareholders together with a brief statement of the reasons thereof, and, if any, the name and address of the independent proxy.

⁵ One or more shareholders whose combined holdings represent at least 5 percent of the share capital or votes may request that items or proposals relating to agenda items be included in the invitation 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 Shareholders may submit a brief statement of reasons together with the agenda items or proposals. This statement must be included in the invitation.

⁷ 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, to initiate a special audit or the election of Auditors.

⁸ Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es nicht der vorgängigen Ankündigung.

Artikel 11

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. Das Protokoll hält fest:

1. das Datum, den Beginn und das Ende sowie die Art und den Ort der Versammlung;
2. die Anzahl, die Art, den Nennwert und die Kategorie der vertretenen Aktien, unter Angabe der Aktien, die vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter, von den Organstimmrechtsvertretern oder von Depotvertretern vertreten werden;
3. die Beschlüsse und die Wahlergebnisse;
4. die in der Generalversammlung gestellten Begehren um Auskunft und darauf erteilte Antworten;
5. die von den Aktionären zu Protokoll gegebenen Erklärungen;
6. relevante technische Probleme, die bei der Durchführung der Versammlung auftreten.

⁴ Jeder Aktionär kann verlangen, dass ihm das Protokoll innerhalb von 30 Tagen nach der Generalversammlung zugänglich gemacht wird.

Artikel 12

Stimmrechte, Vertretung

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

⁸ 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 11

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. The minutes record:

1. the date, the start and the end as well as the form and venue of the meeting;
2. the number, type, nominal value and category of shares represented, specifying the shares represented by the independent proxy, by the proxy holders of corporate bodies or by proxy holders of deposited shares;
3. the resolutions and the election results;
4. the information requests made at the General Meeting of Shareholders and answers given thereto;
5. the statements made by the shareholders for record in the minutes;
6. relevant technical problems encountered in the conduct of the meeting.

⁴ Any shareholder may request that the minutes be made available to him within 30 days following the General Meeting of Shareholders.

Article 12

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. Der Verwaltungsrat erstellt Formulare, die zur Erteilung der Vollmachten und Weisungen verwendet werden müssen. Gesetzliche Vertreter benötigen keine Vollmacht. Ein Aktionär kann seine Mitwirkungsrechte durch einen Vertreter seiner Wahl ausüben lassen. Alle von einem Aktionär gehaltenen Aktien können nur von einer Person vertreten werden. Setzt die Gesellschaft einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter oder einen Organstimmrechtsvertreter ein, so ist dieser verpflichtet, die Stimmrechte weisungsgemäss auszuüben. Hat er keine Weisungen erhalten, so enthält er sich der Stimme. Der Verwaltungsrat erstellt Formulare, die zur Erteilung der Vollmachten und Weisungen verwendet werden müssen.

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 13

Quoren und Beschlüsse

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

² Soweit das Gesetz oder diese Statuten nicht eine qualifizierte Mehrheit vorschreiben, fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen.

³ Wahlen und Abstimmungen erfolgen in der Regel offen, sofern der Vorsitzende nicht eine schriftliche oder elektronische Wahl oder Abstimmung anordnet. Sie erfolgen so, dass das genaue Stimmverhältnis ermittelt werden kann. Der Vorsitzende kann jederzeit im Interesse der Zuverlässigkeit des Ergebnisses eine schriftliche oder elektronische Abstimmung anordnen. In diesem Fall gilt die vorausgegangene offene Wahl oder Abstimmung als nicht geschehen.

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. The Board of Directors shall provide forms that must be used to authorize proxies and issue instructions. Legal representatives, however, do not require a proxy. A shareholder may have his/her participation rights, in particular his/her voting rights, exercised by a proxy holder of his/her choice. All shares held by a shareholder may only be represented by one person. In case the Company appoints an independent proxy or a corporate proxy, the proxy is obliged to exercise the voting rights in accordance with the instructions. The proxy shall abstain from voting if no instructions have been given. The Board of Directors shall provide forms to be used for authorizing proxies and issuing instructions.

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 13

Quorum and Decisions

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

² Unless the law or these Articles of Association provide for a qualified majority, a 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. They are carried out in such a way that the exact voting ratio can be determined. The Chairman may at any time order that a resolution by show of hands be repeated by vote by ballot or electronic voting if he believes the result 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 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 20 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 weitere Vorschriften für Abstimmungen und Wahlen erlassen. Die verschiedenen Arten der Durchführung von Wahlen und Abstimmungen sind einander gleichgestellt.

Artikel 14

Spezielle Quoren

¹ Ein Beschluss der Generalversammlung, der mehr als 90% der vertretenen Aktienstimmen auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

1. die Änderung des Gesellschaftszwecks;
2. die Änderung der Höchst- oder Mindestzahl von Mitgliedern des Verwaltungsrates gemäss Artikel 15 Absatz 1 dieser Statuten, oder die Änderung des in Artikel 15 Absatz 4 dieser Statuten festgehaltenen Rechts bestimmter Aktionäre, Vertreter in den Verwaltungsrat zu wählen.
3. die Einführung von Stimmrechtsaktien oder Aktien mit Vorrechten aller Art;
4. die Beschränkung der Übertragbarkeit der Namenaktien und die Aufhebung einer solchen Beschränkung;

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 20, 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 make further arrangements for votes and elections. The different types of votes and elections shall be equal.

Article 14

Special Quorums

¹ A resolution of the General Meeting of Shareholders passed by more than 90% of the votes represented shall be required for:

1. a modification of the purpose of the Company;
2. any amendment to the maximum number of board members or the minimum number of board members as set forth in Article 15 Paragraph 4 of these Articles of Association, or any amendment to the rights of certain shareholders to appoint representatives on the Board of Directors as stipulated in Article 15 Paragraph 4 of these Articles of Association.
3. the creation of shares with preferential rights of any kind with privileged voting rights;
4. restrictions on the transfer of registered shares and the removal of such restrictions;



- | | | | |
|-----|---|-----|--|
| 5. | die Einführung eines bedingten Kapitals oder die Einführung eines Kapitalbands; | 5. | the introduction of contingent share capital or the introduction of a capital band; |
| 6. | die Gewährung von besonderen Vorteilen bei einer Kapitalerhöhung; | 6. | a grant of special benefits upon an increase of the share capital; |
| 7. | die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts, ausser im Zusammenhang mit den Aktionären ausgegebenen Wandelanleihen, oder gemäss einem Mitarbeiterbeteiligungsplan zuzuteilenden Aktien; | 7. | the restriction or denial of pre-emptive rights, except in connection with convertible loans issued to any shareholder or shares to be allocated under an employee incentive plan; |
| 8. | die Einführung der Möglichkeit, Genussscheine zu schaffen; | 8. | the introduction of the possibility to create profit-sharing certificates (<i>Genussscheine</i>); |
| 9. | die Änderung der Firma oder Verlegung des Sitzes der Gesellschaft; | 9. | a change of the corporate name or domicile of the Company; |
| 10. | die Auflösung der Gesellschaft; und | 10. | the dissolution of the Company; and |
| 11. | jede Änderung dieses Artikels 14 Absatz 1. | 11. | any modification of this Article 14 Paragraph 1. |

² Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Aktienstimmen und die Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für:

1. eine Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlagen oder durch Verrechnung mit einer Forderung;
2. die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts im Zusammenhang mit den Aktionären ausgegebenen Wandelanleihen, oder gemäss einem Mitarbeiterbeteiligungsplan zuzuteilenden Aktien; und
3. die Zusammenlegung von Aktien, soweit dafür nicht die Zustimmung aller betroffenen Aktionäre erforderlich ist;
4. den Wechsel der Währung des Aktienkapitals;
5. die Einführung des Stichentscheids des Vorsitzenden in der Generalversammlung;

² A resolution of the General Meeting of Shareholders passed by at least two thirds of the votes represented and the majority of the nominal value of shares represented, shall be required for:

1. an increase of the share capital through the conversion of equity, against contributions in kind or by offsetting against a claim;
2. the restriction or denial of pre-emptive rights in connection with convertible loans issued to any shareholder or shares to be allocated under an employee incentive plan; and
3. the consolidation of shares, insofar as this does not require the consent of all shareholders concerned;
4. the change of currency of the share capital;
5. the introduction of the casting vote of the acting chairman in the General Meeting of Shareholders;

6. eine Statutenbestimmung zur Durchführung der Generalversammlung im Ausland;
7. die Einführung einer statutarischen Schiedsklausel;
8. der Verzicht auf die Bezeichnung eines unabhängigen Stimmrechtsvertreters für die Durchführung einer virtuellen Generalversammlung;
9. alle anderen Angelegenheiten, in denen das Gesetz ein entsprechendes Quorum vorsieht.

B) Verwaltungsrat

Artikel 15

Wahl, Konstituierung

¹ Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens fünf und maximal zehn 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.

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

⁴ Zeppelin Asset Holding Limited, Hong Kong, hat Anspruch auf

1. Wahl von zwei Vertretern in den Verwaltungsrat, so lange sie mindestens 10% der im Handelsregister eingetragenen Aktien hält; und
2. Wahl von einem Vertreter in den Verwaltungsrat, solange sie weniger als 10%, aber mindestens 5% der im Handelsregister eingetragenen Aktien hält.

Esta Investments Pte. Ltd., Singapur, hat Anspruch auf Wahl von drei Vertretern in den Verwaltungsrat, so lange sie Aktionärin der Gesellschaft ist.

6. any provision in these Articles of Association concerning the holding of the General Meeting of Shareholders abroad;
7. the introduction of an arbitration clause in these Articles of Association;
8. the waiver of the appointment of an independent proxy for the holding of a virtual General Meeting of Shareholders;
9. other matters where statutory law provides for a corresponding quorum.

B) Board of Directors

Article 15

Election, Constitution

¹ The Board of Directors shall consist of at least five and in maximum ten 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 The members of the Board of Directors may be re-elected without limitation.

⁴ Zeppelin Asset Holding Limited, Hong Kong, has the right

1. to appoint two representatives on the Board of Directors as long as it holds 10% or more of the shares registered in the Commercial Register; and to
2. to appoint one representative on the Board of Directors as long as it holds less than 10%, but more than 5% of the shares registered in the Commercial Register.

Esta Investments Pte. Ltd., Singapore, has the right to appoint three representatives on the Board of Directors as long as it is a shareholder of the Company.



⁵ Ist das Amt des Präsidenten des Verwaltungsrates vakant, ernennt der Verwaltungsrat aus seiner Mitte einen neuen Präsidenten für die verbleibende Amtsdauer.

⁶ Kein Mitglied des Verwaltungsrates darf mehr als zehn (10) weitere Mandate wahrnehmen, wovon höchstens vier (4) in einem börsenkotierten Unternehmen sein dürfen.

⁷ Kein Mitglied der Geschäftsleitung darf mehr als fünf (5) weitere Mandate wahrnehmen, wo von höchstens eines (1) in einem börsenkotierten Unternehmen sein darf.

⁸ Die folgenden Mandate fallen nicht unter die Beschränkungen gemäss Absatz 6 und 7 dieses Artikels:

1. Mandate in Gesellschaften, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;
2. 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
3. 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.

⁹ Als Mandate gelten Tätigkeiten in vergleichbaren Funktionen in anderen Unternehmen mit wirtschaftlichem Zweck. Tätigkeiten in verschiedenen Unternehmen, die unter gemeinsamer Kontrolle oder wirtschaftlichem Eigentum stehen, gelten als ein (1) Mandat.

Artikel 16

Oberleitung, Delegation

¹ Dem Verwaltungsrat obliegt die Oberleitung der Gesellschaft und die Überwachung der Geschäftsführung. Er vertritt die Gesellschaft nach aussen und besorgt alle

⁵ 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.

⁶ 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.

⁷ 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.

⁸ The following mandates shall not be subject to the limitations set forth in Paragraphs 6 and 7 of this Article:

1. mandates in companies which are controlled by the Company or which control the Company;
2. 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
3. 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.

⁹ Mandates shall mean positions in comparable functions in other companies with an economic purpose. Positions in different companies that are under joint control or same beneficial ownership are deemed one (1) mandate.

Article 16

Ultimate Direction, Delegation

¹ The Board of Directors has the ultimate direction of the business of the Company and the ultimate supervision of Executive

Angelegenheiten, die nicht nach Gesetz, diesen 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, Mitglieder des Verwaltungsrates, Ausschüsse oder Dritte übertragen, welche natürliche Personen, aber nicht Aktionäre sein müssen.

Artikel 17

Unübertragbare Aufgaben

Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:

1. Oberleitung der Gesellschaft und Erteilung der nötigen Weisungen;
2. Festlegung der Organisation der Gesellschaft;
3. Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;
4. Ernennung und Abberufung der Mitglieder der Geschäftsleitung und der anderen mit der Vertretung betrauten Personen;
5. Oberaufsicht über die Mitglieder der Geschäftsleitung, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, diesen Statuten, Reglemente und Weisungen;
6. Erstellung des Geschäftsberichtes und des Vergütungsberichtes sowie Vorbereitung der Generalversammlung und Ausführung ihrer Beschlüsse;

Management Board. It represents the Company towards third parties and shall manage all matters which by law, these Articles of Association or by regulation are not delegated to another corporate 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 17

Non-delegable Duties

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. the administration of the accounting system, financial control and financial planning;
4. the appointment and removal of the members of the Executive Management Board and other persons entrusted with the representation of the Company;
5. the ultimate supervision of the members of the Executive Management Board, in particular with respect to their compliance with the law, these Articles of Association, regulations and directives;
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. Einreichung eines Gesuchs um Nachlassstundung und Benachrichtigung des Gerichts im Falle der Überschuldung;
8. andere Aufgaben, die von Gesetzes wegen unübertragbar und unentziehbar sind.

Artikel 18

*Konstituierung,
Organisation*

¹ Der Verwaltungsrat konstituiert sich unter Vorbehalt der Kompetenzen der Generalversammlung selbst. Er bezeichnet aus seiner Mitte nach Bedarf einen oder mehrere Vizepräsidenten. Der Verwaltungsrat bezeichnet ferner einen Protokollführer, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein braucht.

² Der Verwaltungsrat ordnet im Übrigen und vorbehaltlich Artikel 15 ff. dieser Statuten seine Organisation und Beschlussfassung durch ein Organisationsreglement.

Artikel 19

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 und die Amtsdauer nicht überschreiten darf (in Übereinstimmung mit Art. 735b OR). Die Vereinbarung eines nachvertraglichen Konkurrenzverbots ist zulässig, sofern es für maximal zwölf Monate vereinbart wird, den Durchschnitt der Vergütungen der letzten drei Geschäftsjahre nicht übersteigt und geschäftsmässig begründet ist (in Übereinstimmung mit Art. 735c Ziff. 2 OR). Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss konkrete Umsetzungsaufgaben im Rahmen der genehmigten Vergütungspolitik und der genehmigten Vergütungen übertragen.

7. the filing of a petition for moratorium and notification of the court in case of over indebtedness;
8. other duties which are by law non-transferable and inalienable.

Article 18

*Constitution, Organization,
Compensation*

¹ The Board of Directors shall constitute itself outside of the powers of the General Meeting of Shareholders. If necessary it shall elect from 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 15 et seq. of these Articles of Association, the Board of Directors shall set forth its organization and the adaption of resolutions in organizational regulations.

Article 19

*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 and shall not exceed the term of office (in line with art. 735b CO). A paid non-compete period shall not exceed twelve months after termination, shall not exceed the average compensation of the last three financial years and is justified by business considerations (in line with art. 735c cipher 2 CO). 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 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.

Artikel 20

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 der 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.

⁶ Die Leistungsziele können individuelle Ziele, Ziele der Gesellschaft, der Gruppe, von Teilen der Gruppe oder Ziele in Bezug auf den Markt, andere Unternehmen oder vergleichbaren Richtgrößen umfassen, wobei die Funktion und die Verantwortungsstufe des Empfängers zu berücksichtigen sind. Der Verwaltungsrat oder, soweit

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

Article 20

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 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.

⁶ The performance targets may include individual targets, targets of the Company, group or parts thereof or targets in relation to the market, other 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

an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt die relative Gewichtung der Leistungsziele sowie die entsprechenden Zielwerte fest.

⁷ Die Vergütung kann in Form von Geld, Aktien oder in Form anderer Arten von Leistungen ausgerichtet werden. Für 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 Aktienkapital oder Kapitalkontingente innerhalb eines Kapitalbands bereitstellen.

⁸ Die Vergütung kann durch die Gesellschaft oder durch von der Gesellschaft kontrollierte Unternehmen ausgerichtet werden.

⁹ 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 nachdem die Generalversammlung die Vergütung für die entsprechende Vergütungsperiode genehmigt 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.

Committee shall determine the relative weight of the performance targets and the respective target values.

⁷ Compensation may be paid in the form of cash, shares, or in the form of other types of benefits; for the 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 predetermined 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 share capital or share capital resources available within a capital band.

⁸ Compensation may be paid by the Company or by companies controlled by it.

⁹ 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 after the General Meeting of Shareholders has approved the compensation of 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.

Artikel 21

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 22

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.

Article 21

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 22

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 reelected.

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.

Teil IV

RECHNUNGSLEGUNG

Artikel 23

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 24

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.

Part IV

FINANCIAL STATEMENTS

Article 23

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 24

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



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 gesetzliche Gewinnreserve und an die freiwilligen Gewinnreserven erfolgt sind. Alle Dividenden, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft.

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 statutory retained earnings and the voluntary retained earnings 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.

Teil V

BEENDIGUNG

Artikel 25

Auflösung und 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.

Part V

DISSOLUTION

Article 25

Dissolution and Liquidation

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 these 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.

Teil VI

BENACHRICHTIGUNG

Artikel 26

Bekanntmachungen und Mitteilungen

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 wahlweise durch die Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt oder in einer anderen Form der Über-

Part VI

COMMUNICATIONS

Article 26

Publications and Notices

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 made either by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce or in another form of transmission enabling the notice to be evidenced by text (e.g. email) to the contact

mittlung, die den Nachweis durch Text ermöglicht (z.B. E-Mail) an die im Aktienbuch eingetragenen Kontaktdaten der Aktionäre bzw. deren Zustellungsbevollmächtigten.

Zug, den 7. August 2024

details of those shareholders or their authorized representatives registered in the share register.

Zug, on 7 August 2024

BEGLAUBIGUNG LEGALIZATION

Die unterzeichnende Notarin des Kantons Zug, Monika Jucker, Rechtsanwältin und Urkundsperson, Reichlin Hess AG, Landis + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, beglaubigt hiermit, dass die vorliegenden Statuten jenen entsprechen, die von der ausserordentlichen Generalversammlung der gategroup Holding AG, mit Sitz in Zürich, beschlossen wurden. Sie umfassen (samt dieser Seite) 23 Seiten.

The undersigning notary public of the Canton of Zug, Monika Jucker, Attorney at Law and Notary Public, Landis + Gyr-Strasse 1, 6300 Zug, hereby certifies that the present articles of association correspond to the version approved by the extraordinary general meeting of shareholders of gategroup Holding Ltd, with its legal seat in Zurich. They comprise 23 pages (including this page).

Zug, 7. August 2024

Zug, 7 August 2024



Die Notarin:
The notary public:

Monika Jucker
Rechtsanwältin und Urkundsperson
Attorney at Law and Notary Public