

# ÖFFENTLICHE URKUNDE

## *PUBLIC DEED*

über die  
*regarding the*

**Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung**  
*resolutions of the extraordinary shareholders' meeting*

**- Sitzverlegung -**

*- transfer of the registered office -*

**- Aufhebung des bisherigen und Schaffung eines neuen genehmigten Aktienkapitals -**  
*- cancellation of the existing and creation of a new authorized share capital -*

**- generelle Statutenänderung -**

*- general amendment of the articles of incorporation -*

der  
*of*

**Fenix Outdoor International AG**  
**(Fenix Outdoor International SA)**  
**(Fenix Outdoor International Ltd.)**  
**(CHE-206.390.054)**

**mit Sitz in Baar**

*with its registered office in Baar*

Die unterzeichnende Urkundsperson des Kantons Zug, lic. iur. Andreas C. Huwyler, Rechtsanwalt, hat heute an der Industriestrasse 6, 6300 Zug, an der ausserordentlichen Generalversammlung der Fenix Outdoor International AG, mit Sitz in Baar, als Urkundsperson teilgenommen und über deren Beschlüsse im Sinne der Vorschriften des Schweizerischen Obligationenrechtes (OR) folgende öffentliche Urkunde errichtet:

*The undersigned civil law notary of the Canton of Zug, lic. iur. Andreas C. Huwyler, attorney at law, attended the extraordinary shareholders' meeting of Fenix Outdoor International AG, registered office in Baar, today at Industriestrasse 6, 6300 Zug, and made the following public deed regarding the resolutions of the extraordinary shareholders' meeting in accordance with the provisions of the Swiss Code of Obligations (CO):*

I.

Herr Erik Martin Nordin, schwedischer Staatsangehöriger, in Zug, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz. Als Protokollführer und Stimmzähler amtiert Frau Gitte Susanne Dalsgaard Nordin.

*Mr. Erik Martin Nordin, Swedish citizen, in Zug, opens the meeting and takes the chair. Mrs. Gitte Susanne Dalsgaard Nordin is appointed ad-hoc secretary and scrutineer.*

Der Vorsitzende stellt fest:

*The chairman states the following:*

- Einladung / *Invitation:*

Zur heutigen ausserordentlichen Generalversammlung ist gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmung durch den Verwaltungsrat eingeladen worden.

*The extraordinary shareholders' meeting of today was duly convened by the board of directors in accordance with the provisions provided for in the articles of incorporation and by law.*

- Präsenz / *Presence:*

Der Verwaltungsrat ist vollzählig anwesend. Als Vertreter der Revisionsstelle sind Herr Roger Müller und als unabhängiger Stimmrechtsvertreter Herr Dr. Philippe Meyer anwesend. Vom gesamten Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 13'250'000, eingeteilt in 10'850'000 Namenaktien zu einem Nennwert von CHF 1.00 (Stammaktien) und 24'000'000 Namenaktien zu einem Nennwert von CHF 0.10 (Stimmrechtsaktien), sind heute vertreten durch:

*All members of the Board of Directors are present. Mr. Roger Müller is present as the representative of the auditing company and Dr. Philippe Meyer as the independent proxy holder. Of the total share capital of CHF 13'250'000, divided in 10'850'000 registered shares with a par value of CHF 1.00 each (common shares) and 24'000'000 registered shares with a par value of CHF 0.10 each (voting shares), the following is represented by:*

- a) unabhängige Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR:  
*independent proxy holders of voting rights in terms of Art. 689c CO:*

0 Aktien/shares

- b) Aktionäre oder deren gewillkürte Vertreter:  
*Shareholders or theirs representatives:*

29'731'569 Aktien/shares

Insgesamt sind also total 29'731'569 Aktienstimmen und Aktiennennwerte im Gesamtbetrag von CHF 8'131'569.00 vertreten.

*Thus, in total 29'731'569 voting rights and a nominal value of the shares in the amount of CHF 8'131'569.00 are represented.*

Das Quorum gemäss Art. 704 für die genehmigte Kapitalerhöhung beträgt damit mindestens 19'821'046 Aktienstimmen und Aktiennennwerte im Betrag von CHF 4'065'785.

*Thus, the quorum according to article 704 CO in relation to the increase of the conditional share capital is at least 19'821'046 voting rights and a nominal value of the shares in the amount of CHF 4'065'784.60.*

- **Beschlussfähigkeit / Quorum:**

Die heutige ausserordentliche Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

*The shareholders' meeting of today is therefore validly constituted and may validly pass resolutions in relation to the designated agenda items.*

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

*No objection is made against these statements.*

**II.**

**Aufhebung des bisherigen und Schaffung eines neuen genehmigten Aktienkapitals  
Cancellation of the existing and creation of a new authorized share capital**

Der Verwaltungsrat beantragt, die Aufhebung des aktuell bestehenden genehmigten Aktienkapitals im Umfang von CHF 634'947 (Frist bis zum 19. Juni 2016) und der entsprechenden Statutenbestimmung Artikel 3a sowie die gleichzeitige Schaffung eines genehmigten Aktienkapitals im Maximalbetrag von CHF 400'000 durch Ausgabe von höchstens 400'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien der Kategorie B (Stammaktien) mit einem Nennwert von je CHF 1 sowie die Ermächtigung des Verwaltungsrates diese Kapitalerhöhung bis zum 4. Mai 2017 durchzuführen und Artikel 3a der Statuten wie folgt zu ändern:

*The shareholders' meeting unanimously resolves the cancellation of the existing authorized share capital in the amount of CHF 634'947 (time-limit until 19 June 2016) and of the respective article 3a of the articles of incorporation as well as the simultaneous creation of an authorized share capital in the maximum amount of CHF 400,000 through the issuance of not more than 400,000 registered shares of the category B (common shares), which will have to be fully paid-in, with a nominal value of CHF 1 each as well as the authorization of the board of directors to execute the capital increase until 4 May 2017 and to amend article 3a of the articles of incorporation as follows:*

**Art. 3a Genehmigtes Kapital**

3a.1 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 4. Mai 2017 das Aktienkapital der Gesellschaft im Maximalbetrag von CHF 400'000 durch Ausgabe von höchstens 400'000 vollständig zu liberierenden

**Art. 3a Authorized Capital**

3a.1 The Board of Directors is authorized at any time until 4 May 2017 to increase the share capital by a maximum aggregate amount of CHF 400,000 through the issuance of a maximum of 400,000 registered

- |      |   |      |   |
|------|---|------|---|
|      | Namenaktien der Kategorie B mit einem Nennwert von je CHF 1.00 (Stammaktien) zu erhöhen.  |      | shares of category B with a par value of CHF 1.00 each (ordinary shares) which shall be fully paid-up.  |
| 3a.2 | Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme sowie Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der jeweilige Ausgabezeitpunkt, die Ausgabebeträge, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat bestimmt.  | 3a.2 | Increases by underwriting as well as partial increases are permitted. In each case, the date of issue, the issue price, the date for entitlement to dividends and the type of contribution shall be determined by the Board of Directors.   |
| 3a.3 | Aktien, für welche Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, können vom Verwaltungsrat anderweitig im Interesse der Gesellschaft verwendet werden.   | 3a.3 | Shares, for which subscription rights are granted, but not exercised, may be used alternatively by the Board of Directors in the interest of the Company.   |
| 3a.4 | Der Verwaltungsrat ist berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre zu beschränken oder aufzuheben und Dritten zuzuweisen, wenn solche neuen Aktien für die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen oder neue Investitionsvorhaben oder im Falle einer privaten oder öffentlichen Aktienplatzierung für die Finanzierung und/oder Refinanzierung solcher Transaktionen. | 3a.4 | The Board of Directors is authorized to restrict or to exclude the subscription rights of the shareholders and to allocate them to third parties, provided that such new shares are to be used in connection with the acquisition of companies, or parts of companies, participations or new investment projects or for public or private share placements for the funding and/or refunding of such transactions. |

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt die Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum vorliegenden Antrag unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis:

*After the passing of resolution by means of open voting, the chairwoman announces that the shareholders' meeting has accepted the proposal to this agenda item unmodified:*

- Ja-Stimmen: / Yes-Votes: 29'731'569
- Nein-Stimmen: / No-Votes: 0
- Enthaltungen: / Abstention: 0

beschlossen hat und dabei die Quoren von Art. 704 OR und die statutarischen Quoren erfüllt hat.

*The quorums provided for in art. 704 CO and in the articles of incorporation were thereby complied with.*

### III. Sitzverlegung Transfer of the registered office

Der Verwaltungsrat beantragt, den Sitz der Gesellschaft von Baar nach Zug zu verlegen und Artikel 1 der Statuten wie folgt zu ändern:

*The board of directors proposes to transfer the registered office from Baar to Zug and to amend article 1 of the articles of incorporation as follows:*

#### **Art. 1 Firma und Sitz**

1.1. Unter der Firma

Fenix Outdoor International AG  
(Fenix Outdoor International SA)  
(Fenix Outdoor International Ltd.)

besteht mit Sitz in Zug auf unbestimmte Dauer eine Aktiengesellschaft gemäss Art. 620ff. des Schweizerischen Obligationenrechts.

#### **Art. 1 Name and registered office**

1.1. Under the name of

Fenix Outdoor International AG  
(Fenix Outdoor International SA)  
(Fenix Outdoor International Ltd.)

a limited company (Aktiengesellschaft) with registered office in Zug was established for an unlimited duration in accordance with art. 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations.

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt die Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum vorliegenden Antrag unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis:

*After the passing of resolution by means of open voting, the chairwoman announces that the shareholders' meeting has accepted the proposal to this agenda item unmodified:*

- Ja-Stimmen: / Yes-Votes: 29'731'569
- Nein-Stimmen: / No-Votes: 0
- Enthaltungen: / Abstention: 0

beschlossen hat und dabei die Quoren von Art. 704 OR und die statutarischen Quoren erfüllt hat.

*The quorums provided for in art. 704 CO and in the articles of incorporation were thereby complied with.*

Die Generalversammlung nimmt zudem Kenntnis vom neuen Domizil der Gesellschaft: Industriestrasse 6, 6300 Zug (eigene Büros).

*The shareholders' meeting takes further note of the new domicile of the Company: Industriestrasse 6, 6300 Zug (own offices).*

#### **IV. Generelle Statutenänderung General amendment of the articles of incorporation**

Aufgrund der am 1. Januar 2014 in Kraft getretenen Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) beantragt der Verwaltungsrat, die bisherigen Statuten der Gesellschaft einer generellen Revision zu unterziehen. Der Statutenentwurf liegt vor.

*Based on the Ordinance against Excessive Compensation in Stock Exchange Listed Companies, which entered into force on January 1, 2014, the board of directors proposes to amend the articles of incorporation of the company in a general manner. The draft articles of incorporation is presented.*

Die Generalversammlung verzichtet auf artikelweise Beratung.

*The general meeting of shareholders renounces to deliberate by article.*

Nach der Beschlussfassung in offener Abstimmung gibt die Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den zu diesem Traktandum vorliegenden Antrag unverändert mit folgendem Abstimmungsergebnis:

*After the passing of resolution by means of open voting, the chairwoman announces that the shareholders' meeting has accepted the proposal to this agenda item unmodified:*

- Ja-Stimmen: / Yes-Votes: 29'731'569
- Nein-Stimmen: / No-Votes: 0
- Enthaltungen: / Abstention: 0

beschlossen hat und dabei die Quoren von Art. 704 OR und die statutarischen Quoren erfüllt hat.

*The quorums provided for in art. 704 CO and in the articles of incorporation were thereby complied with.*

V.

Der Vorsitzende legt ein Exemplar der Gesellschaftsstatuten vor und erklärt, dass es sich um die vollständigen, unter Berücksichtigung der vorstehenden Änderungen, gültigen Statuten handelt. Die genehmigten neuen Statuten sind Bestandteil dieser Urkunde.

*The chairman presents a copy of the articles of incorporation and declares that these are the complete and valid articles of incorporation of the company and that the above mentioned changes have been observed. These approved new articles of incorporation are attached to this deed.*

VI.

Der Verwaltungsrat hat die Beschlüsse der Generalversammlung über die Statutenänderung beim Handelsregister anzumelden.

*The board of directors shall register the resolutions of the shareholders' meeting regarding the amendment of the articles of incorporation with the commercial register.*

VII.

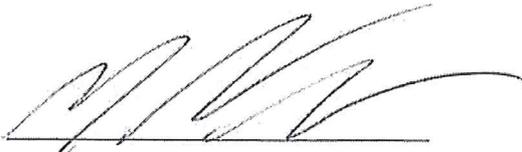
Falls sich zwischen der deutschen und der englischen Fassung dieser Urkunde Diskrepanzen ergeben, gilt der deutsche Text.

*In case of discrepancies between the German and the English version of this deed, the German text shall prevail.*

Zug, 4. Mai 2015 / 4 May 2015

Der Vorsitzende:

*The chairman:*

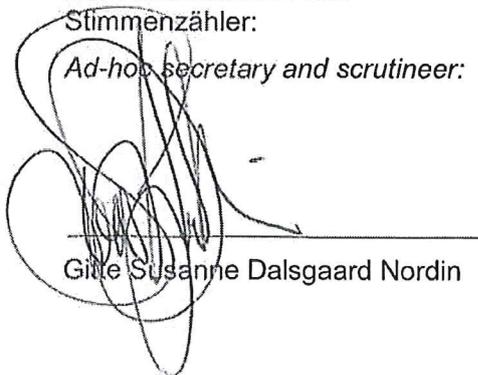


Erik Martin Nordin

Der Protokollführer und

Stimmzähler:

*Ad-hoc secretary and scrutineer:*



Gitte Susanne Dalsgaard Nordin

**ÖFFENTLICHE BEURKUNDUNG**  
**NOTARIZATION**

---

Die unterzeichnende Urkundsperson des Kantons Zug, lic. iur. Andreas C. Huwyler, Rechtsanwalt, Chamerstrasse 2, 6304 Zug, beurkundet hiermit öffentlich:

*The undersigned civil law notary of the Canton of Zug, lic. iur. Andreas C. Huwyler, attorney at law, Chamerstrasse 2, 6304 Zug, herewith notarizes:*

1. Die vorstehende Urkunde entspricht den von mir gemachten Wahrnehmungen an der heutigen ausserordentlichen Generalversammlung der Fenix Outdoor International AG, mit Sitz in Baar (neu: Zug). Sie ist in meiner Gegenwart von Herrn Erik Martin Nordin und Frau Gitte Susanne Dalsgaard Nordin unterzeichnet worden.

*This public deed corresponds with the perceptions made by me during today's extraordinary shareholders' meeting of Fenix Outdoor International AG, with registered office in Baar (new: Zug). The public deed was signed in my presence by Mr. Erik Martin Nordin and by Mrs. Gitte Susanne Dalsgaard Nordin.*

2. Herrn Erik Martin Nordin und Frau Gitte Susanne Dalsgaard Nordin sind mir persönlich bekannt.

*Mr. Erik Martin Nordin and Mrs. Gitte Susanne Dalsgaard Nordin are personally known to me.*

Diese Urkunde wurde in -5- Exemplaren ausgefertigt und zwar:

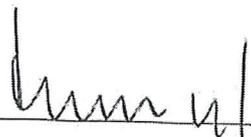
*This deed was drawn up in -5- counterparts as follows:*

- 1 Exemplar für die Urkundsperson  
*Counterpart for the civil law notary*
- 1 Exemplar für das Handelsregister  
*Counterpart for the Commercial Register*
- 3 Exemplare für die Gesellschaft  
*Counterparts for the company*

Zug, 4. Mai 2015 / 4 May 2015

Die Urkundsperson:

*The civil law notary:*

  
RA lic. iur. Andreas C. Huwyler