



GAM Holding AG

Statuten

Vom 30. April 2015

---

## Statuten

### Inhalt

1.	Firma, Sitz und Dauer der Gesellschaft	3
2.	Gegenstand und Zweck der Gesellschaft	3
3.	Aktienkapital	3
4.	Aktien	4
5.	Bezugsrechte	5
6.	Anlehensobligationen	5
7.	Organisation der Gesellschaft	6
8.	Die Generalversammlung der Aktionäre	6
9.	Der Verwaltungsrat	8
10.	Der Vergütungsausschuss	10
11.	Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	10
12.	Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung	12
13.	Mandate ausserhalb des Konzerns	12
14.	Revisionsstelle	12
15.	Firmazeichnung	13
16.	Rechnungsabschluss und Verwendung des Bilanzgewinns	13
17.	Auflösung	13
18.	Bekanntmachungen	13
19.	Anerkennung der Statuten	13
20.	Sachübernahmen und Sacheinlagen	13

## 1. Firma, Sitz und Dauer der Gesellschaft

- 1.1 Unter der Firma GAM Holding AG (GAM Holding SA, GAM Holding Ltd.) besteht eine Aktiengesellschaft gemäss den vorliegenden Statuten und den Vorschriften des XXVI. Titels des Schweizerischen Obligationenrechts.
- 1.2 Die Dauer der Gesellschaft ist nicht begrenzt.
- 1.3 Der Sitz der Gesellschaft ist Zürich.

## 2. Gegenstand und Zweck der Gesellschaft

- 2.1 Zweck der Gesellschaft ist Erwerb und Verwaltung von dauernden Beteiligungen, insbesondere an Finanzgesellschaften.
- 2.2 Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, belasten und veräussern.
- 2.3 Der Geschäftsbereich erstreckt sich auf das In- und Ausland.
- 2.4 Die Gesellschaft kann im Übrigen alle mit ihrem Zweck direkt oder indirekt im Zusammenhang stehenden Geschäfte sowie alle Geschäfte, die diesen Zweck zu fördern geeignet sind, tätigen.

## 3. Aktienkapital

- 3.1 Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 8 169 736.55. Es ist voll liberiert.
- 3.2 Das Aktienkapital ist zerlegt in 163 394 731 Namenaktien von je CHF –.05 Nennwert.
- 3.3 Das Aktienkapital kann durch Beschluss der Generalversammlung erhöht oder herabgesetzt werden.
- 3.4 <sup>1</sup> Das Aktienkapital der Gesellschaft wird durch Ausgabe von höchstens 10 000 000 voll zu liberierenden Namenaktien von je CHF –.05 Nennwert im Maximalbetrag von CHF 500 000.– erhöht durch Ausübung von Options- oder Wandelrechten, welche in Verbindung mit Anleiheobligationen der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften eingeräumt werden. Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Der Erwerb von Aktien durch die Ausübung von Options- oder Wandelrechten sowie jede nachfolgende Übertragung von Aktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen von Ziff. 4.3 ff. der Statuten.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann bei der Ausgabe von Options- oder Wandelanleihen das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre aus wichtigen Gründen aufheben.

<sup>3</sup> Als wichtige Gründe gelten die Sicherstellung optimaler Konditionen bei der Begebung der Anleihe und die Gewährleistung der Gleichbehandlung zwischen Aktionären im In- und Ausland.

<sup>4</sup> Schliesst der Verwaltungsrat das Vorwegzeichnungsrecht aus, gilt Folgendes:

- a) Wandelrechte dürfen höchstens während sieben Jahren und Optionsrechte höchstens während vier Jahren ab dem Zeitpunkt der Emission der betreffenden Anleihe ausübbar sein.
- b) Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu den jeweiligen Wandel- bzw. Optionsbedingungen. Wandel- bzw. Optionsanleihen sind zu marktkonformen Konditionen (einschliesslich der marktüblichen Verwässerungsschutzklauseln) zu emittieren. Der Wandel- bzw. Optionspreis muss mindestens dem Durchschnitt der letztbezahlten Börsenkurse in Zürich während der fünf Tage, die der Festlegung der definitiven Emissionskonditionen für die jeweilige Wandel- bzw. Optionsanleihe vorangehen, entsprechen.

#### 4. Aktien

- 4.1 Durch Änderung der Statuten kann die Generalversammlung jederzeit Namenaktien in Inhaberaktien und Inhaberaktien in Namenaktien umwandeln. Die Namenaktien sind den Beschränkungen von Ziff. 4.3 ff. dieser Statuten unterstellt.
- 4.2 <sup>1</sup> Die Gesellschaft führt ein Aktienbuch, in welches die Eigentümer und Nutzniesser der Namenaktien mit Namen, Adresse und Staatsangehörigkeit bzw. Sitz eingetragen werden. Im Verhältnis zur Gesellschaft wird als Aktionär betrachtet, wer im Aktienbuch eingetragen ist.
- <sup>2</sup> Der Verwaltungsrat trifft die zur Führung des Aktienbuchs notwendigen Anordnungen. Er kann seine Aufgaben delegieren.
- <sup>3</sup> Der Verwaltungsrat gibt in der Einladung zur Generalversammlung das für die Teilnahme- und Stimmberechtigung massgebende Stichdatum der Eintragung im Aktienbuch bekannt.
- 4.3 <sup>1</sup> Die Namenaktien der Gesellschaft werden unter Vorbehalt der nachfolgenden Bestimmungen als Wertrechte ausgegeben und als Bucheffekten geführt. Die Gesellschaft kann als Bucheffekten geführte Aktien aus dem Verwahrungssystem zurückziehen.
- <sup>2</sup> Der Aktionär kann von der Gesellschaft jederzeit die Ausstellung einer Bescheinigung über die in seinem Eigentum stehenden Namenaktien verlangen. Der Aktionär hat jedoch keinen Anspruch auf Druck und Auslieferung von Urkunden über Namenaktien.
- <sup>3</sup> Die Gesellschaft kann demgegenüber jederzeit Urkunden über Namenaktien (Einzelurkunden, Zertifikate oder Globalurkunden) drucken und ausliefern oder Wertrechte und Urkunden in eine andere Form umwandeln und ausgegebene Urkunden, die bei der Gesellschaft eingeliefert werden, ersatzlos annullieren. Einzelurkunden und Zertifikate tragen die faksimilierte Unterschrift des Verwaltungsratspräsidenten sowie eines weiteren Mitglieds des Verwaltungsrats.
- <sup>4</sup> Verfügungen über Bucheffekten, einschliesslich der Bestellung von Sicherheiten, unterstehen dem Bucheffektengesetz. Werden nicht verkündete Aktien durch Zession übertragen, bedarf diese zur Gültigkeit gegenüber der Gesellschaft der Anzeige an die Gesellschaft.
- 4.4 <sup>1</sup> Erwerber von Namenaktien werden auf Gesuch hin als Aktionäre mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen, wenn sie ausdrücklich erklären, diese Aktien in eigenem Namen und

auf eigene Rechnung erworben zu haben. Ist der Erwerber nicht bereit, eine solche Erklärung abzugeben, kann der Verwaltungsrat die Eintragung verweigern.

<sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann Grundsätze über die Eintragung von Treuhändern/Nominees aufstellen und solche bis maximal 2% des Aktienkapitals mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen lassen. Der Verwaltungsrat kann über diese Eintragungsgrenze hinaus Treuhänder/Nominees mit Stimmrecht im Aktienbuch eintragen lassen, falls diese die Namen, Adressen, Staatsangehörigkeit bzw. Sitz und Aktienbestände derjenigen Personen offen legen, für deren Rechnung sie 0.5% oder mehr des Aktienkapitals halten. Treuhänder/Nominees, welche mit einem anderen Treuhänder/Nominee -kapital- oder stimmenmässig, durch einheitliche Leitung oder auf eine andere Weise miteinander verbunden sind, gelten in Bezug auf diese Eintragungsbeschränkung als ein Treuhänder/Nominee.

<sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann nach Anhörung des Betroffenen dessen Eintragung als Aktionär bzw. Treuhänder/Nominee mit Stimmrecht im Aktienbuch mit Rückwirkung auf das Datum der Eintragung streichen, wenn diese durch falsche Angaben zustande gekommen ist. Der Betroffene muss über die Streichung sofort informiert werden.

- 4.5 Vorbehalten bleibt die zwingende Regelung von Art. 685d Abs. 3 OR.
- 4.6 Die in Ziff. 4.3 ff. geregelten Eintragungsbeschränkungen gelten auch für Aktien, die über die Ausübung eines Bezugs-, Options- oder Wandelrechts gezeichnet oder erworben werden.

## 5. Bezugsrechte

Bei Erhöhung des Aktienkapitals hat jeder Aktionär Anspruch auf den Teil der neu ausgegebenen Aktien, der seiner bisherigen Beteiligung entspricht. Der Beschluss der Generalversammlung über die Erhöhung des Aktienkapitals darf das Bezugsrecht nur aus wichtigen Gründen aufheben. Als wichtige Gründe gelten insbesondere die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen sowie die Beteiligung der Arbeitnehmer. Durch die Aufhebung des Bezugsrechts darf niemand in unsachlicher Weise begünstigt oder benachteiligt werden.

## 6. Anleiensobligationen

Die Gesellschaft ist ermächtigt, Anleiensobligationen auszugeben, die auf den Namen oder auf den Inhaber lauten können. Der Verwaltungsrat beschliesst deren Ausgabe und setzt die Bedingungen und Modalitäten fest.

## 7. Organisation der Gesellschaft

Die Organe der Gesellschaft sind:

- 7.1 Die Generalversammlung der Aktionäre
- 7.2 Der Verwaltungsrat
- 7.3 Die Revisionsstelle

## 8. Die Generalversammlung der Aktionäre

- 8.1 Die Generalversammlung der Aktionäre findet am Gesellschaftssitz oder an einem vom einberufenden Organ bestimmten Ort im Inland statt.
- 8.2 Der Aktionär übt seine Rechte in den Angelegenheiten der Gesellschaft in der Generalversammlung aus. Er kann seine Aktien in der Generalversammlung selbst vertreten oder durch einen Dritten oder den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten lassen.
- 8.3 Der Verwaltungsrat trifft die für die Feststellung der Stimmrechte erforderlichen Anordnungen und regelt die Ausstellung der Vollmachten und Stimmkarten. Über die Zulassung zur Generalversammlung und Anerkennung von Vollmachten entscheidet der Vorsitzende.
- 8.4 <sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt den unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Hat die Gesellschaft keinen unabhängigen Stimmrechtsvertreter, wird dieser für die nächste Generalversammlung vom Verwaltungsrat bezeichnet.  
<sup>2</sup> Der unabhängige Stimmrechtsvertreter gibt der Gesellschaft Anzahl, Art, Nennwert und Kategorie der von ihm vertretenen Aktien bekannt. Der Vorsitzende teilt diese Angaben der Generalversammlung mit.
- 8.5 <sup>1</sup> Die Generalversammlung wird mindestens zwanzig Tage vor dem Datum der Generalversammlung durch einmalige Anzeige mittels Brief an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre sowie durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt einberufen.  
<sup>2</sup> In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrats und der Aktionäre bekannt zu geben, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstands verlangt haben.
- 8.6 <sup>1</sup> Über Anträge zu nicht gehörig angekündigten Verhandlungsgegenständen können keine Beschlüsse gefasst werden; ausgenommen sind Anträge auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung oder auf Durchführung einer Sonderprüfung.  
<sup>2</sup> Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorgängigen Ankündigung.
- 8.7 <sup>1</sup> Die ordentliche Generalversammlung wird jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahrs durch den Verwaltungsrat einberufen.

- <sup>2</sup> Ausserordentliche Generalversammlungen können durch den Verwaltungsrat oder nötigenfalls die Revisionsstelle einberufen werden, sooft dies im Interesse der Gesellschaft notwendig erscheint.
- 8.8 <sup>1</sup> Die Einberufung einer Generalversammlung kann auch von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen mindestens 10 Prozent des Aktienkapitals vertreten, verlangt werden. Der Verwaltungsrat hat die angebehrte Generalversammlung innerhalb von sechs Wochen nach Zugang des Ersuchens einzuberufen.
- <sup>2</sup> Aktionäre, die Aktien im Nennwert von CHF 100 000.– vertreten, können die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstands verlangen. Dieses Verlangen muss mindestens sechs Wochen vor dem Datum der Generalversammlung der Gesellschaft eingereicht werden.
- <sup>3</sup> Einberufung und Traktandierung werden schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstands und der Anträge angebehrt.
- 8.9 <sup>1</sup> Die Generalversammlung wird durch den Präsidenten des Verwaltungsrats geleitet oder durch eine andere, vom Verwaltungsrat aus seiner Mitte dafür gewählte Person. Fehlt es an einem mit der Versammlungsleitung betrauten Mitglied des Verwaltungsrats, so wählt die Generalversammlung einen Tagespräsidenten, der nicht Aktionär zu sein braucht.
- <sup>2</sup> Das Protokoll führt der Sekretär des Verwaltungsrats. Bei Verhinderung bezeichnet der Vorsitzende einen Protokollführer, der nicht Aktionär zu sein braucht.
- <sup>3</sup> Der Vorsitzende der Generalversammlung bezeichnet nötigenfalls einen oder mehrere Stimmenzähler, die nicht Aktionäre zu sein brauchen.
- <sup>4</sup> Der Vorsitzende hat sämtliche Leitungsbefugnisse, die für die ordnungsgemässe und störungsfreie Durchführung der Generalversammlung nötig sind.
- 8.10 Jede Aktie berechtigt zu einer Stimme.
- 8.11 In der Generalversammlung wird offen abgestimmt, es sei denn, dass die Generalversammlung schriftliche Abstimmung beschliesst oder der Vorsitzende eine solche anordnet. Die Abstimmung kann auf Anordnung des Vorsitzenden auch auf elektronischem Weg durchgeführt werden. Der Vorsitzende kann eine Abstimmung jederzeit wiederholen lassen, sofern nach seiner Meinung Zweifel am Abstimmungsergebnis bestehen. In diesem Fall gilt die vorausgegangene Abstimmung als nicht geschehen.
- 8.12 Die Generalversammlung der Aktionäre hat folgende unübertragbare Befugnisse:
- a) die Festsetzung und Änderung der Statuten;
  - b) die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats, des Präsidenten des Verwaltungsrats und der Mitglieder des Vergütungsausschusses;
  - c) die Wahl der Revisionsstelle;
  - d) die Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters;
  - e) die Genehmigung des Lageberichts, der Konzernrechnung, der Jahresrechnung sowie die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, insbesondere die Festsetzung der Dividende;

- f) die Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung gemäss Ziff. 11.1 der vorliegenden Statuten;
  - g) die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung;
  - h) die Beschlussfassung über die Gegenstände, die ihr durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder die ihr vom Verwaltungsrat zum Entscheid unterbreitet werden;
  - i) die Beschlussfassung über die Umwandlung von Namenaktien in Inhaberaktien und die Einführung und die Abschaffung von Stimmrechtsaktien.
- 8.13 Alle Abstimmungen der Generalversammlung erfolgen vorbehältlich abweichender zwingender gesetzlicher Bestimmungen und vorbehältlich der Ziff. 8.14 der vorliegenden Statuten mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen unter Ausschluss der leeren und ungültigen Stimmen. Soweit der Vorsitzende zugleich Aktionär ist, stimmt er mit und hat bei Stimmengleichheit den Stichentscheid.
- 8.14 <sup>1</sup> Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens zwei Drittel der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für:
- a) die Änderung des Gesellschaftszwecks;
  - b) die Einführung und die Abschaffung von Stimmrechtsaktien;
  - c) die Beschränkung der Übertragbarkeit von Namenaktien;
  - d) eine genehmigte oder eine bedingte Kapitalerhöhung;
  - e) die Kapitalerhöhung aus Eigenkapital, gegen Sacheinlage oder zwecks Sachübernahme und die Gewährung von besonderen Vorteilen;
  - f) die Einschränkung oder Aufhebung des Bezugsrechts;
  - g) die Verlegung des Sitzes der Gesellschaft.
- <sup>2</sup> Die Beschlussfassung über die Fusion, Spaltung und Umwandlung richtet sich nach den Bestimmungen des Fusionsgesetzes.

## 9. Der Verwaltungsrat

- 9.1 <sup>1</sup> Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens fünf Mitgliedern.
- <sup>2</sup> Die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrats endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Die Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats sowie der übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats erfolgt einzeln. Wiederwahl ist möglich.
- 9.2 Ist das Präsidium des Verwaltungsrats vakant, bezeichnet der Verwaltungsrat aus seiner Mitte einen Präsidenten für die verbleibende Amtsdauer.
- 9.3 Vorbehältlich der Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats und der Mitglieder des Vergütungsausschusses durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selber. Er wählt einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrats zu sein braucht.

- 9.4 Der Verwaltungsrat versammelt sich, sooft es die Geschäfte erheischen, mindestens aber einmal im Quartal. Er wird in der Regel durch seinen Präsidenten einberufen, bei dessen Verhinderung durch ein anderes Mitglied. Jedes Mitglied kann unter Angabe der Gründe vom Präsidenten die unverzügliche Einberufung einer Sitzung verlangen.
- 9.5 Zur Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrats ist die Anwesenheit der Mehrheit seiner Mitglieder erforderlich, ausgenommen für den Feststellungs- und Statutenanpassungsbeschluss sowie den Kapitalerhöhungsbericht bei Kapitalerhöhungen. Er fasst seine Beschlüsse mit der absoluten Mehrheit der Stimmen der anwesenden Mitglieder. Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid. Die Mitglieder gelten auch dann als anwesend, wenn sie per Telefon oder elektronische Medien (Video) verbunden sind.
- 9.6 <sup>1</sup> Beschlüsse können auch auf dem Weg der schriftlichen Zustimmung (Brief, Telefax) bzw. auf dem Weg der elektronischen Datenübertragung zu einem gestellten Antrag gefasst werden (Zirkulationsbeschluss), sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt. Die Schriftform gilt bei Übermittlung durch Telefax oder elektronische Datenübertragung als eingehalten, wenn das übermittelte Bild auch die eigenhändige Unterschrift wiedergibt und das Original nachgereicht wird.
- <sup>2</sup> Zirkulationsbeschlüsse müssen im Wortlaut allen Mitgliedern des Verwaltungsrats zugesandt werden und bedürfen zu ihrer Gültigkeit der Zustimmung aller Verwaltungsräte.
- <sup>3</sup> Die Verhandlungen und Beschlüsse des Verwaltungsrats, insbesondere auch die Zirkulationsbeschlüsse, sind in das Protokoll aufzunehmen, das vom Präsidenten und vom Protokollführer zu unterzeichnen ist.
- 9.7 <sup>1</sup> Der Verwaltungsrat hat folgende unübertragbare und unentziehbare Aufgaben:
- a) die Oberleitung der Gesellschaft und die Erteilung der nötigen Weisungen;
  - b) die Festlegung der Organisation;
  - c) die Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung, sofern diese für die Führung der Gesellschaft notwendig ist;
  - d) die Ernennung und Abberufung der mit der Geschäftsführung betrauten Personen;
  - e) die Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, auch im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
  - f) die Erstellung des Geschäftsberichts und des Vergütungsberichts sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse;
  - g) die Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung.
- <sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann die Vorbereitung und die Ausführung seiner Beschlüsse oder die Überwachung von Geschäften Ausschüssen oder einzelnen Mitgliedern zuweisen. Er hat für eine angemessene Berichterstattung an seine Mitglieder zu sorgen.
- 9.8 Der Verwaltungsrat kann nach Massgabe eines Organisationsreglements die Geschäftsführung oder einzelne Zweige derselben an einzelne seiner Mitglieder (Delegierte) oder an Dritte (Direktoren, Geschäftsführer) übertragen. Das Organisationsreglement ordnet die Geschäftsführung, bestimmt die hierfür erforderlichen Stellen, umschreibt deren Aufgaben und regelt insbesondere die Berichterstattung.

## 10. Der Vergütungsausschuss

- 10.1 Der Vergütungsausschuss besteht aus mindestens drei Mitgliedern des Verwaltungsrats.
- 10.2 <sup>1</sup> Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Vergütungsausschusses einzeln.
- <sup>2</sup> Die Amtsdauer der Mitglieder des Vergütungsausschusses endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich.
- <sup>3</sup> Bei Vakanzen im Vergütungsausschuss bezeichnet der Verwaltungsrat aus seiner Mitte die fehlenden Mitglieder für die verbleibende Amtsdauer.
- 10.3 <sup>1</sup> Der Vergütungsausschuss konstituiert sich selbst. Der Verwaltungsrat bezeichnet einen Vorsitzenden.
- <sup>2</sup> Im Übrigen erlässt der Verwaltungsrat ein Reglement über die Organisation und Beschlussfassung des Vergütungsausschusses.
- 10.4 <sup>1</sup> Der Vergütungsausschuss unterstützt den Verwaltungsrat bei der Festsetzung und Überprüfung der Vergütungspolitik und -richtlinien der Gesellschaft sowie der Vorbereitung der Anträge zuhanden der Generalversammlung betreffend die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung und kann dem Verwaltungsrat Vorschläge zu weiteren Vergütungsfragen unterbreiten.
- <sup>2</sup> Der Verwaltungsrat legt in einem Reglement fest, für welche Funktionen innerhalb des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung der Vergütungsausschuss (mit oder ohne Einbezug des Präsidenten des Verwaltungsrats) dem Verwaltungsrat Vorschläge für die anwendbaren Leistungsziele und Vergütungen unterbreitet, und für welche Funktionen er im Rahmen der Statuten und der vom Verwaltungsrat erlassenen Vergütungsrichtlinien die anwendbaren Leistungsziele und Vergütungen selber festsetzt.
- <sup>3</sup> Der Verwaltungsrat kann dem Vergütungsausschuss weitere Aufgaben und Befugnisse zuweisen.

## 11. Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

- 11.1 <sup>1</sup> Die Generalversammlung genehmigt jährlich die Anträge des Verwaltungsrats in Bezug auf den Maximalgesamtbetrag:
- a) der Vergütung des Verwaltungsrats für die Dauer bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung;
  - b) der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr;
  - c) der variablen Vergütung der Geschäftsleitung für das laufende Geschäftsjahr.
- <sup>2</sup> Der Verwaltungsrat kann der Generalversammlung Anträge in Bezug auf die maximalen Gesamtbeträge der Vergütung für andere Zeitperioden, in Bezug auf spezifische Vergütungselemente für die gleiche oder andere Zeitperioden und in Bezug auf bedingte Beträge zur Genehmigung vorlegen.

- 
- 11.2 Wird ein Antrag des Verwaltungsrats nicht genehmigt, setzt der Verwaltungsrat unter Berücksichtigung aller relevanten Faktoren den entsprechenden (maximalen) Gesamtbetrag der Vergütung oder (maximale) Teilbeträge in Bezug auf spezifische Vergütungselemente fest, und unterbreitet den oder die so festgesetzten Beträge einer nachfolgenden ausserordentlichen Generalversammlung oder der nächsten ordentlichen Generalversammlung zur Genehmigung.
- 11.3 Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können Vergütungen vor der Genehmigung durch die Generalversammlung unter Vorbehalt der nachträglichen Genehmigung ausrichten.
- 11.4 Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften sind ermächtigt, Mitgliedern, die während einer Periode, für welche die Generalversammlung die Vergütung der Geschäftsleitung bereits genehmigt hat, in die Geschäftsleitung eintreten, während der Dauer der bereits genehmigten Vergütungsperiode(n) einen Zusatzbetrag auszurichten. Der Zusatzbetrag darf je Vergütungsperiode für alle solche Mitglieder 80% der jeweils letzten von der Generalversammlung genehmigten Gesamtbeträge der maximalen fixen und variablen Vergütung der Geschäftsleitung nicht übersteigen. Die Höhe der individuellen Vergütung darf der zum entsprechenden Zeitpunkt geltenden Vergütungspolitik der Gesellschaft nicht widersprechen.
- 11.5 <sup>1</sup> Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats besteht aus einer fixen Vergütung.
- <sup>2</sup> Den Mitgliedern der Geschäftsleitung kann neben der fixen Vergütung eine variable Vergütung, die sich nach dem Unternehmenserfolg und der Erreichung bestimmter Leistungsziele richtet und/oder der Mitarbeiterbindung dient, ausgerichtet werden.
- <sup>3</sup> Die Leistungsziele können persönliche Ziele, unternehmens-, konzern- oder bereichsspezifische Ziele und Ziele in Bezug zum Markt, anderen Unternehmen oder vergleichbarer Richtgrössen umfassen, unter Berücksichtigung von Funktion und Zuständigkeit des Empfängers der variablen Vergütung. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt die Gewichtung der Leistungsziele und die jeweiligen Zielwerte fest.
- <sup>4</sup> Die Vergütung an Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung kann in der Form von Geld, Aktien oder Sach- oder Dienstleistungen ausgerichtet werden; die Vergütung an Mitglieder der Geschäftsleitung kann zusätzlich in der Form von Optionen, Finanzinstrumenten oder vergleichbaren Einheiten ausgerichtet werden. Der Verwaltungsrat oder, soweit an ihn delegiert, der Vergütungsausschuss legt allfällige Zuteilungsbedingungen, Ausübungsbedingungen und -fristen sowie Sperrfristen und Verfallsbedingungen fest. Er kann vorsehen, dass aufgrund des Eintritts im Voraus bestimmter Ereignisse wie einem Kontrollwechsel oder der Beendigung eines Arbeits- oder Mandatsverhältnisses Ausübungsbedingungen und -fristen sowie Sperrfristen verkürzt oder aufgehoben werden, Vergütungen unter Annahme der Erreichung der Zielwerte ausgerichtet werden, oder Vergütungen verfallen. Die Gesellschaft kann die zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen erforderlichen Aktien auf dem Markt erwerben oder, soweit verfügbar, aus bedingtem Aktienkapital bedienen.
- <sup>5</sup> Die Vergütung kann durch die Gesellschaft oder durch von ihr kontrollierte Gesellschaften ausgerichtet werden.

## 12. Verträge mit Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

<sup>1</sup> Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern des Verwaltungsrats unbefristete oder befristete Verträge über deren Vergütung abschliessen. Die Dauer und Beendigung richten sich nach Amtsdauer und Gesetz.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft oder von ihr kontrollierte Gesellschaften können mit Mitgliedern der Geschäftsleitung unbefristete oder befristete Arbeitsverträge abschliessen. Befristete Arbeitsverträge haben eine Höchstdauer von einem Jahr. Eine Erneuerung ist zulässig. Unbefristete Arbeitsverträge haben eine Kündigungsfrist von maximal zwölf Monaten.

## 13. Mandate ausserhalb des Konzerns

<sup>1</sup> Kein Mitglied des Verwaltungsrats kann mehr als fünfzehn zusätzliche Mandate wahrnehmen, davon nicht mehr als vier in börsenkotierten Unternehmen.

<sup>2</sup> Kein Mitglied der Geschäftsleitung kann, vorbehaltlich der Genehmigung durch den Präsidenten des Verwaltungsrats, mehr als fünf zusätzliche Mandate wahrnehmen, davon nicht mehr als eines in einem börsenkotierten Unternehmen.

<sup>3</sup> Die folgenden Mandate fallen nicht unter diese Beschränkungen:

- a) Mandate in Unternehmen, die durch die Gesellschaft kontrolliert werden oder die Gesellschaft kontrollieren;
- b) Mandate, die ein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung auf Anordnung und im Auftrag der Gesellschaft oder von ihr kontrollierter Gesellschaften wahrnimmt, einschliesslich in Investmentfonds, welche von der Gesellschaft nicht kontrolliert aber durch sie oder durch von ihr kontrollierte Gesellschaften verwaltet werden;
- c) Mandate in Vereinen, gemeinnützigen Organisationen, Stiftungen, Trusts und Personalfürsorgestiftungen. Kein Mitglied des Verwaltungsrats oder der Geschäftsleitung kann mehr als zehn solche Mandate wahrnehmen.

<sup>4</sup> Als Mandate gelten Mandate im jeweils obersten Leitungsorgan einer Rechtseinheit, die zur Eintragung ins Handelsregister oder in ein entsprechendes ausländisches Register verpflichtet ist. Mandate in verschiedenen Rechtseinheiten, die unter gemeinsamer Kontrolle stehen, gelten als ein Mandat.

## 14. Revisionsstelle

Die Generalversammlung wählt jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle einen oder mehrere Revisoren. Die Revisoren haben den gesetzlichen Anforderungen bezüglich Befähigung und Unabhängigkeit zu entsprechen. Rechte und Pflichten der Revisionsstelle bestimmen sich nach den gesetzlichen Vorschriften.

## 15. Firmazeichnung

Der Verwaltungsrat bezeichnet die für die Gesellschaft zeichnungsberechtigten Personen sowie die Art ihrer Zeichnung, wobei grundsätzlich nur Kollektivzeichnungsberechtigungen zu zweien erteilt werden dürfen.

## 16. Rechnungsabschluss und Verwendung des Bilanzgewinns

Die Jahresrechnung wird alljährlich auf den 31. Dezember abgeschlossen.

## 17. Auflösung

Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung der Gesellschaft beschliessen. Die Liquidatoren werden durch die Generalversammlung gewählt; die Mitglieder des Verwaltungsrats sind wählbar.

## 18. Bekanntmachungen

<sup>1</sup> Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Schweizerischen Handelsamtsblatt. Der Verwaltungsrat kann weitere Publikationen bestimmen.

<sup>2</sup> Die Mitteilungen der Gesellschaft an die Aktionäre erfolgen durch Brief an die im Aktienbuch eingetragene Adresse. Im Übrigen erfolgen die Mitteilungen der Gesellschaft durch einmalige Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt.

## 19. Anerkennung der Statuten

Erwerb und Besitz von sowie Eigentum an Aktien schliessen die Anerkennung der Statuten der Gesellschaft ein.

## 20. Sachübernahmen und Sacheinlagen

<sup>1</sup> Die Gesellschaft beabsichtigt, nach der Kapitalerhöhung vom 10./22. November 2005 von der UBS AG, Zürich, sämtliche 50 000 Namenaktien der GAM Holding AG, Zürich, von je CHF 1 000.– Nennwert, zum Preis von höchstens CHF 3 500 000 000.– zu übernehmen.

<sup>2</sup> Die Gesellschaft übernimmt bei der Kapitalerhöhung vom 2. Dezember 2005 gemäss Sacheinlage-/ Sachübernahmevertrag vom 2. Dezember 2005 von der UBS AG, Zürich, 21 000 Namenaktien der Ehinger & Armand von Ernst AG, Zürich, von je CHF 1 000.– Nennwert; 300 000 Namenaktien der Ferrier, Lullin & Cie SA, Genf, von je CHF 100.– Nennwert; 100 000 Inhaberaktien der BDL Banco di Lugano, Lugano, von je CHF 500.– Nennwert; 700 000 Stammaktien der Cantrade Private Bank Switzerland (CI) Ltd, St. Helier (Channel Islands), von je GBP 1.– Nennwert; 800 000 Namenaktien der Cantrade Trust Company (Cayman) Ltd, George Town (Cayman Islands), von je CHF 1.– Nennwert, und 100 Inhaberaktien der Cantrade Trustee AG, Zürich, von je CHF 1 000.– Nennwert, im Wert und zum Preis von

---

insgesamt CHF 2 788 995 139.–, wofür die Einlegerin 20 997 271 neue Namenaktien, 2 672 800 Vorratsaktien sowie 330 000 eigene Aktien der Gesellschaft von je CHF –.10 Nennwert erhält und ihr CHF 578 588 599.90 als Forderung gutgeschrieben werden.

Zürich, 30. April 2015

abgeändert am 8. Dezember 1975

abgeändert am 11. März 1980

abgeändert am 15. April 1980

abgeändert am 2. Juni 1980

abgeändert am 11. Juni 1981

abgeändert am 16. Juni 1982

abgeändert am 20. Juni 1984

abgeändert am 20. Juni 1985

abgeändert am 19. Juni 1986

abgeändert am 18. Juni 1987

abgeändert am 16. Juni 1988

abgeändert am 20. Juni 1991

abgeändert am 18. Juni 1992

abgeändert am 24. Juni 1993

abgeändert am 5. Mai 1994

generell revidiert am 10. Mai 1996

abgeändert am 11. Mai 1999

abgeändert am 10. Mai 2000

abgeändert am 9. Mai 2001

abgeändert am 15. Mai 2002

abgeändert am 14. Mai 2003

abgeändert am 12. Mai 2004

abgeändert am 12. April 2005

abgeändert am 10./22. November 2005

abgeändert am 2. Dezember 2005

abgeändert am 17. April 2007

abgeändert am 15. April 2008

abgeändert am 8. April 2009

abgeändert am 30. Juni 2009

abgeändert am 13. April 2010

abgeändert am 19. April 2011

abgeändert am 18. April 2012

abgeändert am 17. April 2013

abgeändert am 15. April 2014

abgeändert am 30. April 2015