

ÖFFENTLICHE URKUNDE
PUBLIC DEED

über die
regarding the

Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung
resolutions of the extraordinary shareholders' meeting

- partielle Statutenänderung -
- partial revision 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 Zug
with its registered office in Zug

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 Zug, 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 Zug, 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.

Frau Gitte Susanne Dalsgaard Nordin, schwedische Staatsangehörige, in Zug, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz. Als Protokollführer und Stimmenzähler amtiert Herr Erik Martin Nordin.

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

Die 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:*

Vom gesamten Aktienkapital der Gesellschaft von CHF 13'460'000, eingeteilt in 11'060'000 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:

Of the total share capital of CHF 13'460'000, divided in 11'060'000 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:

641'313

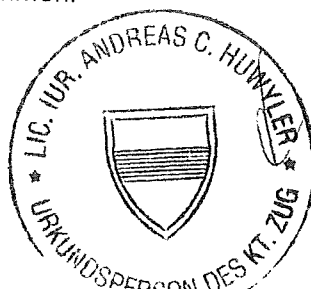
b) Aktionäre oder deren gewillkürte Vertreter:
Shareholders or theirs representatives:

18'572'568

Insgesamt sind also total 19'213'881 Aktienstimmen und Aktiennennwerte im Gesamtbeitrag von CHF 2'743'881 vertreten.

Thus, in total 19'213'881 voting rights and a nominal value of the shares in the amount of CHF 2'743'881 are represented.

Das Quorum gemäss Art. 703 für die Änderung von Artikel 21 der Statuten beträgt damit mindestens 9'606'941 Aktienstimmen.



Thus, the quorum according to article 703 CO in relation to the amendment of article 21 of the articles of association is at least 9'606'941 voting rights.

- **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.

Der Verwaltungsrat beantragt, Artikel 21 der Statuten wie folgt zu ändern:

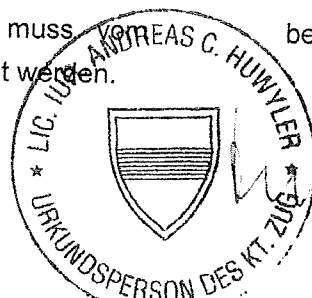
The board of directors requests to amend article 21 of the articles of incorporation as follows:

"Art. 21 Vergütung

"Art. 21 Compensation

21.1 Die Vergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung kann ganz oder teilweise in Form von Bargeld, Aktien, andere Wertpapiere, Optionen, vergleichbare Instrumente oder Einheiten, sowie Sachleistungen oder in Form von anderen Vorteilen gezahlt oder gewährt werden. Jede Entschädigung in Form von Aktien, andere Wertpapiere, Optionen oder vergleichbare Instrumente muss vom Verwaltungsrat genehmigt werden.

21.1 Compensation to the members of the Management Board may be paid or granted in whole or in part in the form of cash, shares, other securities, options, comparable instruments or units, as well as contribution in kind, or in the form of other types of benefits. Any payment of compensation in form of shares, other securities, options or comparable instruments shall be approved by the Board.



- | | | | |
|------|--|------|---|
| 21.2 | Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten eine fixe Vergütung in bar. Gegen Vorlage der entsprechenden Belege haben sie zudem Anspruch auf Vergütung der angefallenen Spesen. Diese zusätzliche Entschädigung für Spesen ist nicht von der Generalversammlung zu genehmigen. | 21.2 | The members of the Board of Directors receive a fixed compensation in cash. Against presentation of documentary evidence they are entitled to be compensated for expenses. Compensation for expenses is not subject to approval by the General Meeting of Shareholders. |
| 21.3 | Die Mitglieder der Geschäftsleitung erhalten eine fixe Vergütung sowie eine erfolgsabhängige Vergütung gemäss Artikel 25 der Statuten. Gegen Vorlage der entsprechenden Belege haben sie zudem Anspruch auf Vergütung der angefallenen Spesen. Diese zusätzliche Entschädigung für Spesen ist nicht von der Generalversammlung zu genehmigen." | 21.3 | The members of the Management Board receive a fixed compensation as well as a variable compensation based on performance according to article 25 of the articles of incorporation. Against presentation of documentary evidence they are entitled to be compensated for expenses. Compensation for expenses is not subject to approval by the General Meeting of Shareholders." |

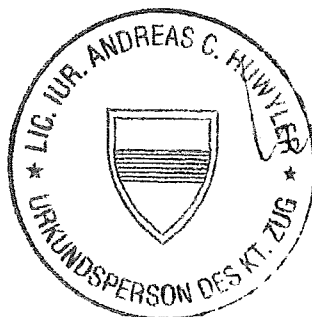
Im Übrigen gelten die bisherigen Statuten unverändert weiter.

Except for the above, the previous articles of incorporation remain unchanged in force.

III.

Die Vorsitzende legt ein Exemplar der Gesellschaftsstatuten vor und erklärt, dass es sich um die vollständigen, unter Berücksichtigung der vorstehenden Änderungen gültigen Statuten handelt. Diese Statuten liegen der Urkunde bei.

The chairman submits a copy of the articles of incorporation of the company and declares them to be the definite articles of incorporation under consideration of the above mentioned changes. These articles of incorporation are attached to this deed.



IV.

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.

V.

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, 3. Juni 2016 / 3 June 2016

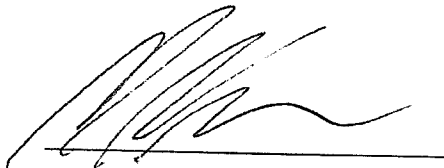
Die Vorsitzende:

The chairman:


Gitte Susanne Dalsgaard Nordin

Der Protokollführer und Stimmenzähler:

Ad-hoc secretary and scrutineer:


Erik Martin Nordin



ÖFFENTLICHE BEURKUNDUNG
NOTARIZATION

Die unterzeichnende Urkundsperson des Kantons Zug, lic. iur. Andreas C. Huwyler, Rechtsanwalt, Chamerstrasse 2, 6302 Zug, beurkundet hiermit öffentlich:

The undersigned civil law notary of the Canton of Zug, lic. iur. Andreas C. Huwyler, attorney at law, Chamerstrasse 2, 6302 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 Zug. Sie ist in meiner Gegenwart von Frau Gitte Susanne Dalsgaard Nordin und Herrn Erik Martin 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 Zug. The public deed was signed in my presence by Ms. Gitte Susanne Dalsgaard Nordin and Mr. Erik Martin Nordin.

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

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

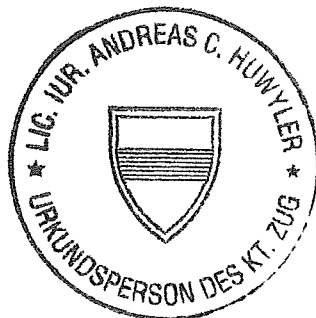
Diese Urkunde wurde in -5- Exemplaren ausgefertigt und zwar:

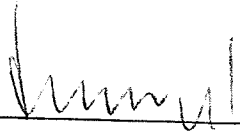
This deed was drawn up in -5- counterparts as follows:

- 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, 3. Juni 2016 / 3 June 2016

Der Notar:
The civil law notary:




RA lic. iur. Andreas C. Huwyler