

## Annexe

### au point 5 de l'ordre du jour

Assemblée générale de Vetropack Holding SA  
Le 19 avril 2023, à Bülach

#### Remarques préliminaires

En date du 19 juin 2020, le Parlement a adopté la révision du droit de la société anonyme dans le Code de obligations suisse (ci-après «Révision du CO»). Celle-ci comprend notamment une amélioration de la protection des actionnaires minoritaires et la modernisation des dispositions concernant la tenue des assemblées générales.

De plus, l'Ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse, entrée en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2014, est désormais ancrée au niveau de la loi, certaines de ses dispositions ayant toutefois fait l'objet de modifications ponctuelles.

Le Conseil fédéral a mis en vigueur la majorité des nouvelles dispositions au 1<sup>er</sup> janvier 2023. Les sociétés disposent d'une période transitoire de 2 ans aux fins d'adapter leurs statuts.

Conformément aux nouvelles dispositions, le conseil d'administration soumet à l'assemblée générale une révision des statuts qui met en œuvre les exigences de la révision du CO et tient compte des développements actuels. Le texte actuel des statuts et le projet proposé de révision des statuts proposés sont comparés ci-après.

## Beilage

### zum Traktandum Nr. 5

Generalversammlung der Vetropack Holding AG  
Am 19. April 2023 in Bülach

#### Vorbemerkung

Am 19. Juni 2020 hat das Parlament die Revision des Aktienrechts im schweizerischen Obligationenrecht verabschiedet (nachfolgend «OR-Revision»). Diese beinhaltet unter anderem eine Verbesserung des Schutzes von Minderheitsaktionärinnen und Minderheitsaktionären und die Modernisierung der Bestimmungen zur Durchführung von Generalversammlungen.

Zudem wird die am 1. Januar 2014 in Kraft gesetzte Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften auf Gesetzesstufe verankert, wobei punktuell Änderungen an den bisherigen Bestimmungen vorgenommen werden.

Der Bundesrat hat die Mehrheit der neuen Bestimmungen auf den 1. Januar 2023 in Kraft gesetzt. Gesellschaften wird eine Übergangsfrist von zwei Jahren gewährt, um ihre Statuten anzupassen.

Im Einklang mit den neuen Bestimmungen unterbreitet der Verwaltungsrat der Generalversammlung eine Revision der Statuten, die sowohl die Vorgaben der OR-Revision umsetzt wie auch die aktuellen Entwicklungen zu berücksichtigen. Nachfolgend werden der geltende Statutentext und der Entwurf der vorgeschlagenen revidierten Statuten einander gegenübergestellt.

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

## I. Raison sociale, siège, durée et but

	Art. 1	
Raison sociale et siège	<p>Sous la raison sociale</p> <p>Vetropack Holding SA (Vetropack Holding AG) (Vetropack Holding Ltd.)</p> <p>il est constitué une société anonyme avec siège à St-Prex, régie par les articles 620 et suivants du Code des obligations.</p>	inchangé
Durée	La durée de la société est indéterminée.	inchangé

	Art. 2	
But	<p>La société a pour but, au sens d'une société holding, l'acquisition, l'administration et la vente de participations de tous genres, sous toute forme juridique quelconque, de ou à d'autres entreprises en Suisse ou à l'étranger, en particulier dans le domaine de la verrerie, comme aussi la reprise et le développement de toutes affaires se rattachant directement ou indirectement à ce but, que ce soit en son propre nom et pour son propre compte, soit sous le nom d'un tiers et/ou pour le compte d'un tiers.</p> <p>La société peut acquérir et aliéner des droits de propriété intellectuelle, accorder des licences sur ces derniers et rendre des services de management.</p> <p>La société peut aussi acquérir des immeubles, les grever de gages ou les vendre.</p> <p>La société peut créer, déplacer ou supprimer des succursales en Suisse ou à l'étranger.</p> <p>La société peut accorder des prêts ou des leasings à des sociétés affiliées ou à des tiers, se porter caution d'emprunts souscrits par des sociétés affiliées ou des tiers, garantir ces emprunts de toute autre manière, y compris par l'émission ou le nantissement de titres hypothécaires, mettre en place et participer à des systèmes de cash pooling.</p>	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

## II. Capital-actions

	<b>Art. 3</b>	
Capital-actions	<p>Le capital-actions, fixé à Fr. 19'824'000.-, est divisé en</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 13'774'000 actions nominatives de catégorie A d'une valeur nominale de Fr. 1.00 chacune</li> <li>- 30'250'000 actions nominatives de catégorie B d'une valeur nominale de Fr. 0.20 chacune.</li> </ul> <p>Toutes les actions sont entièrement libérées.</p> <p>Par modification des statuts, les actions nominatives peuvent en tout temps être transformées en actions au porteur et des actions au porteur en actions nominatives.</p> <p>De même il pourra être émis, conformément à la loi et sur décision de l'assemblée générale, des actions au porteur ou nominatives d'une valeur nominale inférieure ou supérieure, ainsi que des actions privilégiées.</p>	inchangé
Reconnaissance des statuts	<p>La souscription et la propriété d'actions impliquent la reconnaissance sans réserve des statuts de la société.</p> <p>Pour chaque action, la société ne reconnaît qu'un seul représentant.</p>	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 4	
Registre des actions	La société ne reconnaît des droits sociaux et patrimoniaux aux actionnaires que s'ils sont régulièrement inscrits au registre des actions	inchangé
Transfert d'actions de catégorie A	Les articles 685e à 685g CO s'appliquent au transfert des actions nominatives de catégorie A.	inchangé
Transfert d'actions de catégorie B	<p>Sous réserve de l'article 685b alinéa 4 CO, l'approbation du conseil d'administration est nécessaire pour le transfert de la propriété d'actions nominatives de catégorie B ou pour la constitution de droits réels limités sur celles-ci. Le conseil d'administration peut refuser son approbation si la réalisation du but social ou l'indépendance économique de l'entreprise pourrait être mise en danger par l'acquéreur. Il peut en particulier s'opposer à l'acquisition d'actions par des concurrents ou par des personnes économiquement liées à des concurrents.</p> <p>L'approbation peut être refusée sans indication de motifs pour autant que le conseil d'administration reprenne les actions (pour le compte de la société, d'actionnaires déterminés ou de tiers) à la valeur réelle au moment de la requête.</p> <p>La société peut en outre refuser l'inscription au registre des actions d'un acquéreur d'actions nominatives de catégorie B s'il n'a pas expressément déclaré qu'il reprenait les actions en son propre nom et pour son propre compte.</p> <p>Tant que l'approbation nécessaire au transfert des actions n'est pas donnée, la propriété des actions et tous les droits en découlant restent à l'aliénateur, sous réserve de l'article 685c CO.</p>	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 5	
Forme des actions	<p>Sous réserve des alinéas suivants du présent article 5, les actions de la société sont émises sous la forme de droits-valeurs (au sens du Code des obligations) et de titres intermédiés (au sens de la loi fédérale sur les titres intermédiés).</p> <p>Nonobstant ce qui précède, la société peut émettre des titres (certificats individuels ou certificats globaux) ou convertir des titres en droits-valeurs ou sous une autre forme, sans le consentement des actionnaires. Si les actions sont émises sous forme de certificats individuels ou globaux, ceux-ci doivent être signés par deux membres du conseil d'administration. Ces deux signatures peuvent être facsimilées.</p> <p>Les actionnaires n'ont aucun droit à l'impression des titres ou à la conversion des actions émises sous une forme en une autre forme. En revanche, pour autant qu'ils soient inscrits au registre des actions nominatives, les actionnaires peuvent exiger en tout temps que la société leur remette, sans frais, une attestation pour les actions qu'ils possèdent.</p> <p>La société peut retirer tout ou partie des actions du système de dépôt auprès duquel elles sont conservées.</p> <p>Le transfert et la constitution en sûreté de titres intermédiés sont régis exclusivement par les dispositions de la loi fédérale sur les titres intermédiés. Le transfert et la constitution en sûreté de titres intermédiés au moyen d'une cession écrite sont exclus.</p>	inchangé

### III. Organes de la société

	Art. 6	
Organes	<p>Les organes de la société sont :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- l'assemblée générale</li> <li>- le conseil d'administration</li> <li>- l'organe de révision</li> </ul>	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 7	
<b>A) L'assemblée générale</b>	L'assemblée générale est l'organe suprême de la société.	inchangé
	L'assemblée générale ordinaire a lieu chaque année dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice annuel.	inchangé
	Les assemblées générales extraordinaires doivent être convoquées de cas en cas par le conseil d'administration, sur décision du conseil d'administration, sur ordonnance de l'organe de révision, sur requête des liquidateurs ou des représentants des créanciers dans les emprunts par obligations, comme aussi sur demande écrite et motivée avec indication du but de la convocation, adressée au conseil par un ou plusieurs actionnaires, cela pour autant que ce ou ces actionnaires représentent au moins cinq pour cent de l'ensemble du capital-actions.	Les assemblées générales extraordinaires doivent être convoquées de cas en cas par le conseil d'administration, sur décision du conseil d'administration, sur ordonnance de l'organe de révision, sur requête des liquidateurs ou des représentants des créanciers dans les emprunts par obligations, comme aussi sur demande écrite et motivée avec indication du but de la convocation, adressée au conseil par un ou plusieurs actionnaires, cela pour autant que ce ou ces actionnaires détiennent ensemble au moins cinq pour cent de l'ensemble du capital-actions ou des voix.
		Le conseil d'administration peut décider de tenir l'assemblée générale sous forme électronique sans lieu de réunion physique.
	Des actionnaires qui représentent des actions totalisant une valeur nominale d'un million de francs peuvent requérir auprès du conseil d'administration l'inscription d'un objet précis à l'ordre du jour et demander à l'assemblée générale la prise de décision concernant une proposition. L'inscription à l'ordre du jour et la prise de décision doivent être requises par écrit auprès du président du conseil d'administration au plus tard 40 jours avant l'assemblée, en indiquant les objets de discussion et les propositions.	Des actionnaires peuvent demander l'inscription d'un objet à l'ordre du jour et la prise de décision concernant une proposition, cela pour autant qu'ils détiennent ensemble au moins 0,5 pour cent du capital-actions ou des voix. L'inscription à l'ordre du jour et la prise de décision doivent être requises par écrit auprès du président du conseil d'administration au plus tard 40 jours avant l'assemblée, en indiquant les objets de discussion et les propositions.

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 8	
Mode de convocation	L'assemblée générale ordinaire ou extraordinaire est convoquée vingt jours au moins avant la date de sa réunion par une seule publication dans la Feuille Officielle Suisse du Commerce. Sont mentionnés dans la convocation de l'assemblée générale les objets portés à l'ordre du jour, ainsi que les propositions du conseil d'administration et des actionnaires qui ont demandé la convocation d'une assemblée générale ou l'inscription d'un objet à l'ordre du jour.	L'assemblée générale ordinaire ou extraordinaire est convoquée vingt jours au moins avant la date de sa réunion par une seule publication dans la Feuille Officielle Suisse du Commerce. Sont mentionnés dans la convocation de l'assemblée générale les informations prescrites par la loi.
	Pour autant que les actionnaires et leurs adresses sont connus, la convocation peut aussi avoir lieu par lettre recommandée adressée à chaque actionnaire.	inchangé
	Le rapport de gestion et le rapport de révision sont mis à la disposition des actionnaires au siège de la société, au plus tard vingt jours avant l'assemblée générale ordinaire. Il doit y être fait référence dans la convocation de l'assemblée générale.	Au moins 20 jours avant l'assemblée générale, le rapport de gestion et les rapports de révision sont rendus accessibles aux actionnaires. Il doit y être fait référence dans la convocation de l'assemblée générale.
	Sous réserve des dispositions concernant la réunion de tous les actionnaires, aucune décision ne peut être prise sur des objets qui n'ont pas été portés à l'ordre du jour de cette manière, à l'exception d'une proposition de convoquer une assemblée générale extraordinaire ou d'instituer un contrôle spécial. En revanche, il n'est pas nécessaire d'annoncer au préalable les propositions entrant dans le cadre des objets portés à l'ordre du jour ni les délibérations qui ne doivent pas être suivies d'un vote.	Sous réserve des dispositions concernant la réunion de tous les actionnaires, aucune décision ne peut être prise sur des objets qui n'ont pas été portés à l'ordre du jour de cette manière, à l'exception d'une proposition de convoquer une assemblée générale extraordinaire ou d'instituer un examen spécial. En revanche, il n'est pas nécessaire d'annoncer au préalable les propositions entrant dans le cadre des objets portés à l'ordre du jour ni les délibérations qui ne doivent pas être suivies d'un vote.

	Art. 9	
Assemblée universelle	Les propriétaires ou les représentants de la totalité des actions peuvent, s'il n'y a pas d'opposition, tenir en tout temps, en tout lieu et sans convocation formelle une assemblée générale.  Aussi longtemps qu'ils sont tous présents, cette assemblée a le droit de délibérer et de statuer valablement sur tous les objets qui sont de la compétence de l'assemblée générale.	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 10	
Pouvoirs	L'assemblée générale des actionnaires a le droit intransmissible :	L'assemblée générale des actionnaires a le droit intransmissible :
	1. D'adopter et de modifier les statuts ;	1. D'adopter et de modifier les statuts ;
	2. De nommer et de révoquer le président et les membres du conseil d'administration, les membres du comité de rémunération, le représentant indépendant et l'organe de révision ;	2. De nommer et de révoquer le président et les membres du conseil d'administration, les membres du comité de rémunération, le représentant indépendant et l'organe de révision ;
	3. D'approuver le rapport annuel et les comptes consolidés, ainsi que d'approuver les comptes annuels et de déterminer l'emploi du bénéfice résultant du bilan, en particulier de fixer le dividende ;	3. D'approuver le rapport annuel et les comptes consolidés, ainsi que d'approuver les comptes annuels et de déterminer l'emploi du bénéfice résultant du bilan, en particulier de fixer le dividende ;
	3 <sup>bis</sup> D'approuver, conformément aux présents statuts, les rémunérations du conseil d'administration et des personnes auxquelles tout ou partie de la gestion de la société a été déléguée par le conseil d'administration («direction», ce terme s'entendant ci-après dans le sens qui lui est donné par l'ordonnance contre les rémunérations abusives dans les sociétés anonymes cotées en bourse) ;	4. De voter les rémunérations du conseil d'administration, de la direction et du conseil consultatif ;
		5. De fixer le dividende intermédiaire et d'approuver les comptes intermédiaires nécessaires à cet effet ;
		6. De décider du remboursement de la réserve légale issue du capital ;
	4. De donner décharge aux membres du conseil d'administration ;	7. inchangé
		8. De procéder à la décotation des titres de participation de la société ;
	5. De prendre toutes les décisions qui lui sont réservées par la loi ou les statuts ou qui lui sont soumises par le conseil d'administration.	9. inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 11	
Présidence, bureau et procès-verbal	<p>Les assemblées générales sont présidées par le président du conseil d'administration ou, s'il est empêché, par le vice-président et, en cas d'empêchement de ce dernier, par l'un des autres membres du conseil d'administration.</p> <p>Le président de l'assemblée générale désigne à son gré le ou les scrutateurs ainsi que le(s) rédacteur(s) du procès-verbal, qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires.</p> <p>Le président de l'assemblée générale fixe l'ordre des propositions à soumettre au vote, ainsi que les modalités du vote, sous réserve de l'art. 13 al. 1<sup>er</sup> ci-dessous.</p> <p>Le conseil d'administration veille à la rédaction du procès-verbal, qui doit être signé par le président de l'assemblée générale et le rédacteur du procès-verbal.</p>	inchangé

	Art. 12	
Droit de vote des actionnaires	Chaque action donne droit à une voix.	inchangé
	Moyennant production d'une procuration écrite, tout propriétaire d'actions nominatives peut se faire représenter par un autre propriétaire d'actions nominatives. Les membres présents du conseil d'administration statuent sans appel sur la reconnaissance des procurations.	Moyennant production d'une procuration écrite, tout propriétaire d'actions nominatives peut se faire représenter par une autre personne physique ou morale, qui n'a pas besoin d'être actionnaire. Les membres présents du conseil d'administration statuent sans appel sur la reconnaissance des procurations.

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art.13	
Décisions et élections	Des actionnaires présents, représentant au moins le dixième de l'entier du capital-actions, peuvent demander que les élections ou les votes aient lieu par écrit et au bulletin secret.	Les élections et les votes se déroulent à main levée ou par vote par voie électronique, à moins que le président n'en décide autrement ou qu'un ou plusieurs actionnaires détenant ensemble au moins 10 pour cent des voix attribuées aux actions représentées ne demandent un vote écrit. L'exercice des droits de vote par voie électronique est assimilé à un vote écrit.
	Si les statuts ou une disposition légale autre que l'article 703 du Code des obligations n'en disposent pas autrement, l'assemblée générale prend ses décisions et procède aux élections à la majorité absolue des voix exprimées sous la forme d'un vote positif ou négatif, sans égard aux abstentions et aux votes nuls. Dans l'hypothèse où une élection n'interviendrait pas au premier tour de scrutin et qu'il reste plusieurs candidats en lice, le président de l'assemblée générale ordonne un second tour de scrutin, au cours duquel il est décidé à la majorité relative.	Si les statuts ou une disposition légale autre que l'article 703 du Code des obligations n'en disposent pas autrement, l'assemblée générale prend ses décisions et procède aux élections à la majorité absolue des voix attribuées aux actions représentées. Dans l'hypothèse où une élection n'interviendrait pas au premier tour de scrutin et qu'il reste plusieurs candidats en lice, le président de l'assemblée générale ordonne un second tour de scrutin, au cours duquel il est décidé à la majorité relative.

	Art. 14	
<b>B) Le conseil d'administration</b>  Election et durée du mandat	Le conseil d'administration comprend au moins 5 membres qui ne sont pas nécessairement actionnaires, élus individuellement par l'assemblée générale. La durée des fonctions des membres du conseil d'administration est d'une année et s'achève à la fin de l'assemblée générale ordinaire suivant celle lors de laquelle ils ont été élus. Les administrateurs son rééligibles indéfiniment.	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 15	
Présidence	<p>L'assemblée générale élit le président du conseil d'administration parmi les membres du conseil d'administration. La durée des fonctions du président du conseil d'administration s'achève à la fin de l'assemblée générale ordinaire suivant celle lors de laquelle il a été élu. Le président du conseil d'administration est rééligible indéfiniment. Lorsque la fonction de président est vacante, le conseil d'administration désigne un nouveau président pour la période allant jusqu'à la fin de la prochaine assemblée générale ordinaire.</p> <p>Le président préside les séances du conseil d'administration. En cas d'empêchement, il est remplacé par le vice-président et à défaut par l'un des autres membres du conseil d'administration.</p> <p>Lors des séances du conseil d'administration, le président peut faire appel à un secrétaire qui peut ne pas être actionnaire.</p>	inchangé

	Art. 16	
Convocation et propositions	Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président avec indication des affaires à traiter et aussi souvent que les affaires l'exigent. En outre, chacun des membres du conseil d'administration peut, en indiquant les affaires qu'il exige voir traitées, demander au président de les porter à l'ordre du jour pour autant qu'elles soient du ressort du conseil.	inchangé
Décisions	<p>Les élections et les décisions du conseil d'administration doivent, pour être valables, obtenir l'accord exprès d'au moins la majorité de l'ensemble de ses membres. Cet accord peut, en cas d'absence, être aussi donné par écrit (y compris par des moyens comme le fax ou le courrier électronique). Aucun quorum de présence n'est nécessaire pour constater que l'augmentation du capital-actions a été effectuée et pour ensuite décider de la modification correspondante des statuts.</p> <p>Si tous les membres sont d'accord, des élections ou décisions peuvent en outre avoir lieu par voie de circulation.</p>	<p>Les élections et les décisions du conseil d'administration doivent, pour être valables, obtenir l'accord exprès de la majorité des membres présents du conseil d'administration. Des séances peuvent aussi se tenir sans lieu de réunion physique. Aucun quorum de présence n'est nécessaire pour constater que l'augmentation du capital-actions a été effectuée et pour ensuite décider de la modification correspondante des statuts.</p> <p>A moins qu'une discussion ne soit requise par l'un des membres, des élections ou décisions peuvent en outre avoir lieu par voie de circulation sur papier ou sous forme électronique. En cas de décision par voie électronique, aucune signature n'est nécessaire.</p>

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 17	
Pouvoirs	Le conseil d'administration assume la direction suprême de la société et la surveillance de la gestion. Il représente la société à l'égard des tiers et s'acquitte de toutes les affaires qui ne sont pas du ressort d'un autre organe de la société d'après la loi, les statuts ou le règlement.	inchangé
	Le conseil d'administration peut déléguer la gestion ou certaines parties de celle-ci à une ou plusieurs personnes physiques, membres du conseil d'administration ou non qui ne sont pas nécessairement actionnaires. Il édicte le règlement d'organisation et règle les rapports contractuels correspondants.	inchangé
	Le conseil d'administration a les attributions intransmissibles et inaliénables suivantes :	inchangé
	1. Exercer la haute direction de la société et établir les instructions nécessaires ;	1. inchangé
	2. Fixer l'organisation ;	2. inchangé
	3. Fixer les principes de la comptabilité et du contrôle financier ainsi que le plan financier ;	3. inchangé
	4. Nommer et révoquer les personnes chargées de la gestion et de la représentation, et régler le droit de signature ;	4. inchangé
	5. Exercer la haute surveillance sur les personnes chargées de la gestion pour s'assurer notamment qu'elles observent la loi, les statuts, les règlements et les instructions données ;	5. inchangé
	6. Etablir le rapport de gestion, préparer l'assemblée générale et exécuter ses décisions ;	6. inchangé
	7. Informer le juge en cas de surendettement ;	7. Déposer la demande de sursis concordataire et aviser le tribunal en cas de surendettement ;
8. Prendre les décisions relatives à la constatation d'augmentation de capital et aux modifications des statuts qui en résultent ;	8. inchangé	
9. Etablir le rapport de rémunération.	9. inchangé	

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 18	
Procès-verbal	<p>Il est tenu un procès-verbal des délibérations, élections et décisions du conseil d'administration.</p> <p>Pour être valable, ce procès-verbal doit porter la signature du président et du secrétaire. Il devra être porté, de manière appropriée, à la connaissance des autres membres du conseil d'administration.</p> <p>Lors de la séance subséquente du conseil d'administration, les administrateurs ont la possibilité de faire verbaliser leurs remarques éventuelles.</p>	inchangé

	Art. 19	
Rémunération individuelle et remboursement des frais des membres du conseil d'administration	<p>Dans le cadre des décisions prises par l'assemblée générale, le conseil d'administration fixe l'indemnité annuelle revenant individuellement à chacun de ses membres.</p> <p>Les membres du conseil d'administration ont droit au remboursement de leurs frais.</p>	inchangé

	Art. 20	
<b>C) Organe de révision</b>	L'assemblée générale élit chaque année une ou plusieurs personnes morales comme organe de révision pour les comptes annuels et une ou plusieurs personnes morales comme organe de révision pour les comptes du groupe dans le sens des articles 727 et suivants du Code des obligations, avec les droits et les obligations que fixe la loi.	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

#### IV. Autres dispositions de gouvernement d'entreprise

	Art. 21	
<b>A) Fonctions externes</b>	<p>Les membres du conseil d'administration et de la direction peuvent occuper dans des organes supérieurs de direction ou d'administration d'entités juridiques (i) qui ont l'obligation de s'inscrire au registre du commerce ou dans un registre similaire à l'étranger et (ii) qui ne sont pas contrôlées par la société ou qui ne contrôlent pas la société (y inclus les caisses de pension et les fondations patronales de prévoyance y associées), au maximum le nombre suivant de fonctions :</p> <p>a) dans des sociétés suisses ou étrangères dont les actions sont cotées en bourse :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- membres du conseil d'administration : 5</li> <li>- membres de la direction : 2</li> </ul> <p>et</p>	<p>Un membre du conseil d'administration peut exercer jusqu'à 5 mandats et un membre de la direction peut exercer jusqu'à 2 mandats dans des fonctions similaires dans d'autres entreprises cotées poursuivant un but économique.</p>
	<p>b) dans des sociétés suisses ou étrangères dont les actions ne sont pas cotées en bourse :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- membres du conseil d'administration : 15</li> <li>- membres de la direction : 5</li> </ul> <p>et</p>	<p>Un membre du conseil d'administration peut en outre exercer jusqu'à 15 mandats et un membre de la direction peut exercer jusqu'à 5 mandats dans des fonctions similaires dans d'autres entreprises non-cotées poursuivant un but économique.</p>
	<p>c) dans d'autres sociétés à but essentiellement idéal :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- membres du conseil d'administration : 20</li> <li>- membres de la direction : 10</li> </ul>	<p>Un membre du conseil d'administration peut en outre exercer jusqu'à 5 mandats et un membre de la direction peut exercer jusqu'à 3 mandats dans des fonctions similaires dans d'autres entités juridiques telles que des fondations et associations poursuivant un but économique.</p>
	<p>Les fonctions formellement distinctes occupées au sein d'un même groupe (sociétés sous contrôle commun, ainsi que les caisses de pension et fondations patronales de prévoyance y associées) sont considérées comme une seule et unique fonction aux fins de ce qui précède.</p>	<p>Les mandats formellement distincts occupés au sein d'un même groupe (sociétés sous contrôle commun, ainsi que les caisses de pension et fondations patronales de prévoyance y associées) sont considérés comme un seul et unique mandat aux fins de ce qui précède.</p>
	<p>Les membres de la direction qui seraient par hypothèse aussi membres du conseil d'administration sont soumis aux maxima fixés à l'alinéa 1 ci-dessus pour la direction.</p>	<p>inchangé</p>

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 22	
<b>B) Durée des contrats</b>	Les contrats qui prévoient les rémunérations des membres du conseil d'administration et de la direction ne peuvent pas être conclus pour une durée supérieure à un an s'ils sont de durée déterminée.	La durée des contrats qui prévoient les rémunérations des membres du conseil d'administration ne doit pas excéder la durée des fonctions.
	S'ils sont de durée indéterminée, ils ne peuvent prévoir un délai de congé supérieur à une année.	La durée maximale des contrats de durée déterminée et le délai de résiliation des contrats de durée indéterminée qui prévoient les rémunérations de la direction et du conseil consultatif ne doivent pas excéder un an.

	Art. 23	
<b>C) Comité de rémunération</b>	Le comité de rémunération se compose d'au moins deux membres du conseil d'administration.	inchangé

	Art. 24	
Election et durée du mandat	<p>L'assemblée générale élit individuellement les membres du comité de rémunération.</p> <p>La durée des fonctions des membres du comité de rémunération est d'une année et s'achève à la fin de l'assemblée générale ordinaire suivant celle lors de laquelle ils ont été élus.</p> <p>Les membres du comité de rémunération sont rééligibles.</p> <p>Lorsque le comité de rémunération n'est pas complet, le conseil d'administration désigne les nouveaux membres pour la période allant jusqu'à la fin de la prochaine assemblée générale ordinaire.</p>	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 25	
Tâches et compétences	Le comité de rémunération assiste le conseil d'administration dans l'élaboration des propositions à l'assemblée générale en vue du vote de celle-ci sur la rémunération des membres du conseil d'administration et de la direction, ainsi que dans l'exécution des décisions de l'assemblée générale en la matière. Il conseille également le conseil d'administration dans l'élaboration et la révision périodique de la politique de rémunération à l'échelon le plus élevé de la société.	inchangé

	Art. 26	
Organisation	Le comité de rémunération s'organise de manière autonome et désigne son président en son sein.  Les détails de l'organisation, du fonctionnement et des modalités de décision du comité de rémunération sont réglés par le conseil d'administration dans un règlement.	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

## V. Rémunération des membres du conseil d'administration et de la direction

	Art. 27	
Approbation des rémunérations	L'assemblée générale approuve annuellement les propositions du conseil d'administration relatives :	inchangé
	a) au montant maximum de la rémunération fixe et, le cas échéant, variable revenant globalement à l'ensemble des membres du conseil d'administration pour la période courant de la fin de l'assemblée générale en cours à la fin de la prochaine assemblée générale ordinaire ;	a) au montant global maximum de la rémunération accordée au conseil d'administration pour la période allant jusqu'à l'assemblée générale suivante ;
	b) au montant maximum de la rémunération fixe revenant globalement à l'ensemble des membres de la direction pour l'exercice comptable suivant, additionnée du montant nécessaire au paiement de la rémunération fixe des membres de la direction pendant le délai de congé convenu avec eux, pour le cas où la prochaine assemblée générale ne renouvelerait pas une enveloppe suffisante à la reconduction des contrats de travail ;	b) au montant global maximum de la rémunération accordée à la direction pour l'exercice comptable suivant.
		Le conseil d'administration peut soumettre des propositions différentes ou supplémentaires concernant la même période ou d'autres périodes à l'approbation de l'assemblée générale.
		Lorsque l'assemblée générale vote de manière prospective sur les rémunérations variables, le rapport de rémunération doit être soumis au vote consultatif de l'assemblée générale.
	Lorsque l'assemblée générale refuse l'approbation des propositions du conseil d'administration, celui-ci peut soumettre une nouvelle proposition lors de la même assemblée générale. S'il ne soumet pas de nouvelle proposition ou si celle-ci est également refusée, il convoque une nouvelle assemblée générale dans un délai de trois mois.	inchangé
	Sur proposition du comité de rémunération, le conseil d'administration fixe la rémunération des membres du conseil d'administration et de la direction dans la limite des budgets votés par l'assemblée générale.	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 28	
Montant complémentaire pour la direction	Lorsque le montant global décidé par l'assemblée générale pour la rémunération de la direction ne suffit pas pour couvrir la rémunération des membres de la direction nommés pendant la période de rémunération correspondante, le conseil d'administration dispose d'un montant complémentaire équivalent à 40% du dernier budget voté par l'assemblée générale pour la rémunération fixe et variable de la direction.	inchangé

	Art. 29	
Rémunération fixe et variable	<p>Dans les limites déterminées par le vote de l'assemblée générale, les membres du conseil d'administration et de la direction reçoivent une rémunération qui, outre une part fixe, peut comprendre une part variable, celle-ci ne pouvant dépasser le 100% de la rémunération annuelle fixe. Le cas échéant, la rémunération variable des membres de la direction est fixée par le conseil d'administration sur proposition du comité de rémunération, de manière discrétionnaire sur la base d'une appréciation libre d'indices de performance qui prennent en considération le résultat de la société, et/ou la mesure dans laquelle des objectifs individuels ou collectifs à court et/ou à long terme, fixés régulièrement par le conseil d'administration, sont atteints.</p> <p>Le cas échéant, la rémunération variable des membres du conseil d'administration est fixée par le conseil d'administration sur proposition du comité de rémunération, sur la base de critères dépendant des résultats de la société.</p> <p>La rémunération variable peut être versée ou accordée, en tout ou en partie, sous forme de titres de participation, de droits de conversion et d'option, conformément à l'article 31 des statuts.</p> <p>En cas de résiliation d'un contrat de travail d'un membre de la direction sans justes motifs qui lui soient imputables au sens de l'article 337 du Code des obligations, la période de préavis pourra donner lieu au paiement de la rémunération fixe et variable y relative, quand bien même la personne concernée serait dispensée de l'obligation de travailler.</p>	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 30	
Prêts, crédits et prestations de prévoyance	<p>Les prêts et crédits octroyés par la société à un membre de la direction, les engagements dont la société pourrait se porter caution ainsi que toute autre forme de sûreté octroyée par la société en lien avec des engagements d'un membre du conseil d'administration ou de la direction ne pourront excéder le montant de la rémunération annuelle fixe votée par l'assemblée générale pendant l'année civile précédant l'octroi du prêt, du crédit, de la caution ou de l'engagement de sûreté.</p> <p>Les prestations de prévoyance octroyées aux membres du conseil d'administration ou de la direction en dehors de la prévoyance professionnelle ne pourront excéder, par année, le montant de la rémunération annuelle fixe perçue par le membre concerné du conseil d'administration ou de la direction pendant l'année civile précédant celle de l'octroi de la prestation.</p>	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 31	
Titres de participation, droits de conversion et d'option	<p>Le conseil d'administration ou le comité de rémunération, si la tâche lui est déléguée, peut établir un plan d'intéressement réglementant la rémunération sous forme de titres de participation, droits de conversion et d'option des membres du conseil d'administration et de la direction.</p> <p>Le plan d'intéressement fixe les conditions d'octroi, de vesting, de blocage, d'exercice et de déchéance ou de restitution (claw back) de ces formes de rémunération ; il peut prescrire la continuation, l'accélération ou la suppression du vesting ou des conditions d'exercice, pour le paiement ou l'octroi de rémunération supposant la réalisation d'objectifs à court et/ou à long terme, ou la déchéance dans le cas d'événements prédéterminés, tels que la fin d'un contrat de travail ou d'un mandat.</p> <p>Le plan d'intéressement établit les conditions dans lesquelles il prend fin (notamment en cas de changement de contrôle) et le sort des prétentions des membres du conseil d'administration ou de la direction dans une telle hypothèse.</p> <p>La valeur déterminante des titres octroyés dans le cadre de ce plan d'intéressement, à prendre en compte dans le cadre des limites fixées par les présents statuts ainsi que du vote de l'assemblée générale sur les rémunérations figurant à l'article 27 des statuts, sera la valeur comptable au moment de l'octroi des titres.</p>	inchangé

	Art. 32	
Rémunérations payées par des entreprises contrôlées	Dans le cadre des montants votés par l'assemblée générale, la rémunération des membres du conseil d'administration et de la direction peut être payée par la société, par des entités contrôlées par celle-ci ou par des entités se trouvant avec la société sous un contrôle commun.	inchangé

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

	Art. 33	
Prohibition de concurrence	Les contrats de travail avec les membres de la direction peuvent contenir une clause de prohibition de concurrence d'une durée allant jusqu'à une année après la fin du contrat. L'indemnité annuelle en contrepartie de cette interdiction ne peut dépasser 100% de la dernière rémunération annuelle totale versée au membre concerné de la direction.	Les contrats de travail avec les membres de la direction peuvent contenir une clause de prohibition de concurrence d'une durée allant jusqu'à une année après la fin du contrat. L'indemnité annuelle en contrepartie de cette interdiction ne peut dépasser la rémunération moyenne des trois derniers exercices versée au membre concerné de la direction.

## VI. Clôture des comptes, bilan annuel et répartition du bénéfice

	Art. 34	
Comptes annuels	<p>Les comptes de la société sont arrêtés au 31 décembre de chaque année. Les comptes annuels, qui se composent du bilan, du compte de résultat et de l'annexe ainsi que des comptes consolidés, sont établis conformément aux prescriptions du Code suisse des obligations, en particulier d'après les articles 957 et suivants.</p> <p>Sous réserve des articles 671 et suivants du Code des obligations, l'assemblée générale décide exclusivement de la constitution des réserves ouvertes et de leur affectation comme aussi de la répartition du bénéfice.</p> <p>Les dividendes qui ne seront pas prélevés dans les cinq ans depuis leur exigibilité seront attribués aux réserves libres.</p>	inchangé

## VII. Publications

	Art. 35	
Publications	Le seul organe statutaire de publicité de la société est la Feuille Officielle Suisse du Commerce.	inchangé
	Le conseil d'administration est en droit de publier dans d'autres organes de publicité les communications concernant la société.	Le conseil d'administration est en droit de publier dans d'autres organes de publicité ou par voie électronique les communications concernant la société.

	Texte actuel	Nouveau texte proposé
--	--------------	-----------------------

### VIII. Dissolution, fusion et liquidation de la société

	Art. 36	
	<p>La dissolution de la société a lieu dès que le but social ne peut plus être atteint ou si une prescription de la loi ou des présents statuts rend impossible le maintien de la société.</p> <p>Pour le reste l'assemblée générale peut en tout temps, en se conformant à la loi et aux statuts, décider à une majorité des deux tiers des voix de l'ensemble des actions, la dissolution, la fusion ou la liquidation de la société.</p>	inchangé

	Art. 37	
Liquidation	<p>En cas de liquidation, l'assemblée générale nomme à la majorité simple des voix des actions représentées, le ou les liquidateurs. Cette fonction peut être attribuée au conseil d'administration, à certains de ses membres, à certains actionnaires ou à des tierces personnes.</p> <p>Les liquidateurs sont notamment compétents pour vendre de gré à gré les biens mobiliers et immobiliers de la société.</p> <p>Au surplus, les compétences de l'assemblée générale subsistent sous réserve de la restriction découlant de l'article 739 du Code des obligations.</p> <p>Le bénéfice éventuel de liquidation est réparti proportionnellement à la valeur nominale de leurs actions à ceux qui justifient de leur droit.</p>	inchangé

### IX. For

	Art. 38	
		Le for juridique exclusif pour tous litiges découlant des rapports avec la société est à St-Prex.

**Adresse de contact**

Vetropack Holding SA  
CH-8180 Bülach  
Téléphone +41 44 863 31 31  
Fax +41 44 863 31 21  
[www.vetropack.com](http://www.vetropack.com)

**Kontaktadresse**

Vetropack Holding AG  
CH-8180 Bülach  
Telefon +41 44 863 31 31  
Fax +41 44 863 31 21  
[www.vetropack.com](http://www.vetropack.com)