

Voranmeldung des öffentlichen Kaufangebots von

HNA GROUP CO., LTD., Haikou, Volksrepublik China

(oder einer ihrer direkt oder indirekt beherrschten Tochtergesellschaften, in welchem Fall HNA GROUP deren Verpflichtungen, soweit erforderlich, garantieren wird)

für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5 von

gategroup Holding AG, Kloten, Schweiz

Unter Vorbehalt und in Übereinstimmung mit den nachfolgenden Bedingungen beabsichtigt die **HNA GROUP CO., LTD.**, eine nach dem Recht der Volksrepublik China organisierte Gesellschaft mit Sitz in Haikou ("**HNA GROUP**"), am oder um den 11. Mai 2016 ein öffentliches Kaufangebot (das "**Angebot**") für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der gategroup Holding AG, Kloten, Schweiz ("**gategroup**" oder "**Gesellschaft**"), mit einem Nennwert von je CHF 5 (je eine "**gategroup Aktie**") zu unterbreiten, entweder direkt oder durch eine von ihr bezeichnete direkt oder indirekt beherrschte Tochtergesellschaft (HNA GROUP oder diese Tochtergesellschaft nachfolgend, die "**Anbieterin**"). Die gategroup Aktien sind an der SIX Swiss Exchange (**SIX**) (ISIN CH0100185955) kotiert.

Am 10 April 2016 hat HNA GROUP mit der Gesellschaft eine Transaktionsvereinbarung (die "**Transaktionsvereinbarung**") abgeschlossen. Im Rahmen der Transaktionsvereinbarung hat der Verwaltungsrat der Gesellschaft unter anderem entschieden, das Angebot den Aktionären der Gesellschaft zur Annahme zu empfehlen.

A Konditionen des Angebots

1 Gegenstand des Angebots

Ausser soweit nachstehend abweichend ausgeführt und unter Vorbehalt der in Abschnitt B enthaltenen Angebotseinschränkungen (*Offer Restrictions*), wird sich das Angebot auf alle sich im Publikum befindenden gategroup Aktien beziehen.

Das Angebot wird sich weder auf gategroup Aktien erstrecken, die von HNA GROUP oder einer ihrer direkten oder indirekten Tochtergesellschaften gehalten werden (jede direkte oder indirekte Tochtergesellschaft von HNA GROUP oder von gategroup eine "**Tochtergesellschaft**", unter Einschluss der Anbieterin auf Seiten der HNA GROUP, falls das Angebot durch eine direkt oder indirekt beherrschte Tochtergesellschaft unterbreitet wird), noch auf gategroup Aktien, die von der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften gehalten werden.

2 Angebotspreis

Im Angebot wird der Angebotspreis CHF 53 in bar je gategroup Aktie (der "**Angebotspreis**") betragen. Zusätzlich wird das Angebot die Bezahlung von Dividenden an Inhaber von gategroup Aktien im Betrag von insgesamt bis zu CHF 0.30 pro gategroup Aktie, gemäss näherer Umschreibung unten erlauben.

Der Angebotspreis wird um den Bruttobetrag allfälliger vor dem Vollzug des Angebots (der "**Vollzug**", und das Datum, an dem der Vollzug stattfinden soll, das "**Vollzugsdatum**") auftretender Verwässerungseffekte hinsichtlich der gategroup Aktien reduziert. Als Verwässerungseffekte gelten unter anderem Dividenden (mit Ausnahme der unten bezeichneten Ordentlichen Dividende) und andere Ausschüttungen jeglicher Art, Aufspaltungen und Abspaltungen, Kapitalerhöhungen und der Verkauf von eigenen Aktien zu einem Ausgabe- bzw. Verkaufspreis pro gategroup Aktie unter dem Angebotspreis, und die Ausgabe von Optionen, Optionsscheinen (*Warrants*), Wandelrechten oder anderen Rechten jeglicher Art zum Erwerb von gategroup Aktien oder anderen Beteiligungspapieren der Gesellschaft sowie Kapitalrückzahlungen in jeglicher Form.

Dessen ungeachtet stellt eine ordentliche Dividende bis zu CHF 0.30 brutto (vor Steuern) pro gategroup Aktie hinsichtlich des am 31. Dezember 2015 beendeten Geschäftsjahres, sofern und soweit sie durch die für den 14. April 2016 vorgesehene ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft beschlossen wird ("**Ordentliche Dividende**") zahlbar vor dem Vollzug, für die Zwecke des Angebots keinen Verwässerungseffekt dar.

Der Angebotspreis entspricht einer Prämie von 36.99%, gegenüber dem volumengewichteten Durchschnittskurs der börslichen Abschlüsse in gategroup Aktien an der SIX der letzten sechzig (60) SIX Börsentage (je ein **Börsentag**) vor der Veröffentlichung dieser Voranmeldung (der CHF 38.69 beträgt). Der Angebotspreis entspricht sodann einer Prämie von 20.18%, gegenüber dem Schlusskurs der gategroup Aktien an der SIX am 8. April 2016 (dem letzten Börsentag vor dieser Voranmeldung, der CHF 44.10 betrug).

3 Angebotsfrist und Nachfrist

Der Angebotsprospekt wird voraussichtlich am oder um den 11. Mai 2016 veröffentlicht werden. Nach Ablauf der Karenzfrist von zehn (10) Börsentagen wird die Angebotsfrist im Angebot mindestens zwanzig (20) Börsentage betragen (die "**Angebotsfrist**"). Kommt das Angebot zustande, wird nach Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist eine Nachfrist von zehn (10) Börsentagen für die nachträgliche Annahme des Angebots angesetzt werden (die "**Nachfrist**").

Unter der Annahme, dass die vorstehendenden Fristen Anwendung finden, würde die Angebotsfrist voraussichtlich vom 27. Mai 2016 bis zum 23. Juni 2016, 16:00 MESZ, und die Nachfrist voraussichtlich vom 30. Juni 2016 bis zum 13. Juli 2016, 16:00 MESZ dauern.

4 Angebotsbedingungen

Das Angebot wird voraussichtlich unter Vorbehalt der untenstehenden Bedingungen unterbreitet:

- (a) Mindestandienungsquote: Der Anbieterin liegen bei Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist gültige und unwiderrufliche Annahmeerklärungen für gategroup Aktien vor, die zusammen mit den von HNA GROUP und ihren Tochtergesellschaften bei Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist gehaltenen gategroup Aktien (aber unter Ausschluss der gategroup Aktien welche die Gesellschaft oder ihre Tochtergesellschaften halten) mindestens 67% aller gategroup Aktien entsprechen, die bei Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist ausgegeben sind.
- (b) Wettbewerbsrechtliche Freigaben und andere Bewilligungen: Alle Wartefristen, die auf die Übernahme der Gesellschaft durch die Anbieterin anwendbar sind, sind abgelaufen oder wurden beendet und alle zuständigen Wettbewerbs- und anderen Behörden und gegebenenfalls Gerichte haben das Angebot, dessen Vollzug und die Übernahme der Gesellschaft durch die Anbieterin bewilligt, ohne HNA GROUP und / oder der Gesellschaft und / oder deren jeweiligen Tochtergesellschaften Auflagen oder Verpflichtungen aufzuerlegen oder ihre Bewilligungen unter den Vorbehalt der Erfüllung von Auflagen oder Verpflichtungen zu stellen, welche alleine oder zusammen mit anderen Auflagen oder Verpflichtungen oder Umständen oder Ereignissen, nach Auffassung einer renommierten, von der Anbieterin zu bezeichnenden unabhängigen Revisionsgesellschaft oder Investmentbank (die "**Unabhängige Experten**") vernünftigerweise geeignet sind, eine oder mehrere der folgenden Auswirkungen ("**Wesentliche Nachteilige Auswirkungen**") auf HNA GROUP und / oder die Gesellschaft und / oder eine ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften zu haben:
 - (i) eine Reduktion des konsolidierten Gewinns eines Jahres vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITA) von CHF 9.3 Millionen – entsprechend 10% des konsolidierten EBITA der gategroup Gruppe im Geschäftsjahr 2015 gemäss dem Geschäftsbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015 – oder mehr; oder
 - (ii) eine Reduktion des konsolidierten Jahresumsatzes von CHF 250 Millionen – entsprechend 8.3% des konsolidierten Umsatzes der gategroup Gruppe im Geschäftsjahr 2015 gemäss dem Geschäftsbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015 – oder mehr; oder
 - (iii) eine Reduktion des konsolidierten Eigenkapitals von CHF 23 Millionen – entsprechend 10% des konsolidierten Eigenkapitals der gategroup Gruppe per 31. Dezember 2015, gemäss dem Geschäftsbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015 – oder mehr.

- (c) Keine Wesentlichen Nachteiligen Auswirkungen: Bis zum Ablauf der (allenfalls verlängerten) Angebotsfrist sind keine Umstände oder Ereignisse eingetreten, und es wurden keine Umstände oder Ereignisse durch die Gesellschaft offengelegt und die Anbieterin hat auch anderweitig von keinen Umständen oder Ereignissen Kenntnis erlangt, welche, alleine oder zusammen mit anderen Auflagen Verpflichtungen oder Umständen oder Ereignissen nach Auffassung der Unabhängigen Expertin Wesentliche Nachteilige Auswirkungen auf die gategroup Gruppe haben.
- (d) Rücktritt und Wahl von Mitgliedern des Verwaltungsrats der Gesellschaft: (i) Alle bestehenden Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft sind – spätestens mit Wirkung ab Vollzug – von ihren Ämtern in den Verwaltungsräten der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften zurückgetreten, und (ii) eine ordnungsgemäss einberufene ausserordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft hat die von HNA GROUP oder der Anbieterin bezeichneten Personen mit Wirkung ab Vollzug als Verwaltungsratsmitglieder, die HNA GROUP vertreten in den Verwaltungsrat der Gesellschaft gewählt (und keine andere Person wurde als Mitglied des Verwaltungsrates der Gesellschaft gewählt).
- (e) Eintragung in das Aktienbuch der Gesellschaft: Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, die Anbieterin und / oder jede andere von HNA GROUP kontrollierte und bezeichnete Gesellschaft bezüglich aller gategroup Aktien, welche HNA GROUP und ihre Tochtergesellschaften erworben haben oder noch erwerben werden, als Aktionär(e) mit Stimmrecht in das Aktienbuch der Gesellschaft einzutragen (hinsichtlich gategroup Aktien die im Rahmen des Angebotes erworben werden sollen, unter der Bedingung, dass alle anderen Bedingungen des Angebotes eintreten oder darauf verzichtet wird), und die Anbieterin und / oder jede andere von HNA GROUP kontrollierte und bezeichnete Gesellschaft sind dementsprechend in das Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen worden.
- (f) Keine Nachteiligen Beschlüsse der Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft: Die Generalversammlung der Aktionäre der Gesellschaft hat:
 - (i) keine Dividende (mit Ausnahme der Ordentlichen Dividende von bis zu CHF 0.30 pro gategroup Aktie), andere Ausschüttung oder Kapitalherabsetzung und keinen Kauf, keine Abspaltung, keine Vermögensübertragung und keine andere Veräusserung von Vermögenswerten (x) im Wert oder zu einem Preis von insgesamt mehr als CHF 139 Millionen (entsprechend 10% des konsolidierten Vermögens der gategroup Gruppe per 31. Dezember 2015 gemäss dem Geschäftsbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015), oder (y) die insgesamt mehr als CHF 9.3 Millionen zum EBITA beitragen (entsprechend 10% des konsolidierten EBITA der gategroup Gruppe im Geschäftsjahr 2015 gemäss dem Geschäftsbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015), beschlossen oder genehmigt;

- (ii) keine Fusion, keine Aufspaltung und keine ordentliche, genehmigte oder bedingte Kapitalerhöhung der Gesellschaft beschlossen oder genehmigt; und
 - (iii) keine Vinkulierungsbestimmungen oder Stimmrechtsbeschränkungen in die Statuten der Gesellschaft eingeführt.
- (g) Keine Verpflichtung zum Erwerb oder zur Veräusserung Wesentlicher Vermögenswerte oder zur Aufnahme oder Rückzahlung Wesentlicher Fremdkapitalbeträge: Mit Ausnahme jener Verpflichtungen, welche vor dieser Voranmeldung öffentlich bekannt gegeben wurden oder die im Zusammenhang mit dem Angebot stehen oder sich aus dessen Vollzug ergeben, haben sich die Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaften zwischen dem 31. Dezember 2015, und dem Kontrollübergang an die Anbieterin nicht verpflichtet, im Betrag oder Wert von insgesamt mehr als CHF 139 Millionen (entsprechend 10% des konsolidierten Vermögens der gategroup Gruppe per 31. Dezember 2015 gemäss dem Geschäftsbericht der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2015) Vermögenswerte zu erwerben oder zu veräussern oder Fremdkapital aufzunehmen oder zurückzubezahlen.
- (h) Keine Untersagung: Es wurde kein Urteil, keine Entscheidung, keine Verfügung und keine andere hoheitliche Massnahme erlassen, welche das Angebot oder dessen Vollzug verhindert, verbietet oder für unzulässig erklärt.

Die Anbieterin behält sich das Recht vor, ganz oder teilweise auf die vorgenannten Bedingungen zu verzichten.

B Angebotseinschränkungen

Allgemein

Das Angebot wird weder direkt noch indirekt in einem Land oder einer Rechtsordnung gemacht oder gemacht werden, in welchem / welcher das Angebot widerrechtlich wäre, oder in welchem / welcher es in anderer Weise anwendbares Recht verletzen würde, oder in welchem / welcher HNA GROUP oder die Anbieterin oder eine ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften verpflichtet wäre, irgendeine Änderung oder Anpassung der Bestimmungen oder Bedingungen des Angebots, ein zusätzliches Gesuch bei staatlichen oder regulatorischen Behörden oder zusätzliche Handlungen in Bezug auf das Angebot vorzunehmen. Es ist nicht beabsichtigt, das Angebot auf ein solches Land oder eine solche Rechtsordnung zu erstrecken. Dokumente, die in Zusammenhang mit dem Angebot stehen, dürfen weder in solchen Ländern oder Rechtsordnungen vertrieben, noch in solche Länder oder Rechtsordnungen versandt werden und dürfen von niemandem zur Werbung für Käufe von Beteiligungsrechten der Gesellschaft in solchen Ländern oder Rechtsordnungen verwendet werden.

Mitteilung an Anleger aus den Vereinigten Staaten von Amerika / Notice to investors from the United States of America

The Offer is not being made and will not be made, directly or indirectly, in or into, or by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or of any facilities of a national securities exchange of, the United States. This includes, but is not limited to, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone and the internet. The gategroup Shares may not be tendered in the Offer by any such use, means, instrumentality or facility from or within the United States or by persons located or resident in the United States or by US Persons as defined in Regulation S of the United States Securities Act of 1933, as amended (each a "**US Person**"). Accordingly, copies of this announcement and any other documents or materials relating to the Offer are not being, and must not be, directly or indirectly, mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) in or into the United States or to any persons located or resident in the United States or to US Persons. Any purported tender of gategroup Shares in the Offer resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid and any purported tender of gategroup Shares made by a person located or resident in the United States or by a US Person, or any agent, fiduciary or other intermediary acting on a non-discretionary basis for a principal giving instructions from within the United States or for a US Person will be invalid and will not be accepted.

Each holder of gategroup Shares participating in the Offer will represent that it is not a US Person and it is not located or resident in the United States and is not participating in the Offer from the United States or it is acting on a non-discretionary basis for a principal located outside the United States that is not giving an order to participate in such Offer from the United States and is not a US Person.

As used herein, the "United States" or the "US" means the United States of America, its territories and possessions, any state of the United States of America and the District of Columbia.

Vereinigtes Königreich / United Kingdom

This communication is for information purposes only and is not intended to and does not constitute, or form part of, any offer to sell or subscribe for, or any invitation to purchase or subscribe for any securities, or the solicitation of any vote or approval in any jurisdiction pursuant to the Offer or otherwise. The Offer will be made solely pursuant to the terms of the offer document, which will contain the full terms and conditions of the Offer, including details of how to vote in respect of the Offer. Any decision in respect of, or other response to, the Offer should be made only on the basis of the information contained in the offer document.

This communication does not constitute a prospectus or prospectus equivalent document.

This communication contains certain forward-looking statements with respect to the financial condition, results of operations and business of the Company and certain plans and objectives of the Offeror with respect thereto. These forward-looking statements can be identified by the fact that they do not relate only to historical or current facts. Forward-looking statements often use words such as "anticipate", "target", "expect", "estimate", "intend", "plan", "goal", "believe", "hope", "aims", "continue", "will", "may", "should", "would", "could", or other words of similar meaning. These statements are based on assumptions and assessments made by the Company, and/or the Offeror in light of their experience and their perception of historical trends, current conditions, future developments and other factors they believe appropriate. By their nature, forward-looking statements involve risk and uncertainty, because they relate to events and depend on circumstances that will occur in the future and the factors described in the context of such forward-looking statements in this communication could cause actual results and developments to differ materially from those expressed in or implied by such forward-looking statements. No assurance can be given that such expectations will prove to have been correct and you are therefore cautioned not to place undue reliance on these forward-looking statements which speak only as at the date of this communication. Neither the Company nor the Offeror, nor or any of their respective affiliates, members, directors, officers or employees or any persons acting on their behalf, assumes any obligation to update or correct the information contained in this communication (whether as a result of new information, future events or otherwise), except as required by applicable law.

There are several factors which could cause actual results to differ materially from those expressed or implied in forward-looking statements. Among the factors that could cause actual results to differ materially from those described in the forward-looking statements are changes in the global, political, economic, business, competitive, market and regulatory forces, future exchange and interest rates, changes in tax rates and future business combinations or dispositions.

Neither the Company, the Offeror, nor their respective affiliates, members, directors, officers or employees, advisers or any person acting on their behalf, provides any representation, assurance or guarantee that the occurrence of the events expressed or implied in any forward-looking statements in this communication will actually occur. No forward-looking or other statements have been reviewed by the auditors of the Company or the Offeror. All subsequent oral or written forward-looking statements attributable to the Company or the Offeror, or any of their respective affiliates, members, directors, officers, advisers or employees or any person acting on their behalf are expressly qualified in their entirety by the cautionary statement above.

No statement in this communication is intended, or is to be construed, as a profit forecast or estimate for any period and no statement in this communication should be interpreted to mean that earnings or earnings per share for the Company or the

Offeror for current or future financial years, or for the enlarged group, would necessarily match or exceed the historical published earnings per share for the Company or the Offeror.

Australien, Kanada und Japan / Australia, Canada and Japan

Neither this announcement nor the information it contains is for publication, distribution or release, in whole or in part, directly or indirectly into Australia (other than to persons in Australia to whom an offer may be made without a disclosure document in accordance with Chapter 6D of the Corporations Act 2001 (CTH) of Australia), Canada or Japan, to any persons in any of those jurisdictions or any other jurisdiction where to do so might constitute a violation of the relevant laws or regulations of such jurisdiction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of Australian, Canadian, Japanese or other applicable securities laws. The Offer, the distribution of this announcement and information in connection with the Offer and transactions relating to the shares in gategroup or the gategroup Shares may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession any document or other information referred to in this announcement or related to the Offer comes should inform themselves about, and observe, any such restrictions. More particularly:

- a) this announcement does not contain or constitute; and
- b) the Offer does and will not itself constitute

an offer or a solicitation of an offer to acquire, subscribe for or sell any shares in gategroup or gategroup Shares to any person in Australia, Canada or Japan or in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is unlawful.

C Weitere Informationen

Weitere Informationen zum Angebot werden voraussichtlich am oder um den 11. Mai 2016 elektronisch über die gleichen Medien veröffentlicht werden.

D Identifikation

	Valorennummer	ISIN	Tickersymbol
Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 5 der gategroup Holding AG	10'018'595	CH0100185955	GATE

Zürich, den 11 April 2016

Financial Advisor und Offer Manager:

