

Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der

COLTENE Holding AG mit Sitz in Altstätten

vom 21. April 2022 ab 16:00 Uhr, im Hotel-Restaurant Sonne, Kugelgasse 2, 9450 Altstätten

Traktanden:

1. **Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der COLTENE Holding AG und der Konzernrechnung 2021**
 2. **Verwendung des Bilanzgewinns 2021 und Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven**
 3. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**
 4. **Wiederwahl der Mitglieder in den Verwaltungsrat, Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten und Wiederwahl der Mitglieder in den Vergütungsausschuss**
 5. **Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
 6. **Wiederwahl der Revisionsstelle**
 7. **Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**
-

Um 16:00 Uhr eröffnet der Präsident des Verwaltungsrats, Herr Nick Huber, die Generalversammlung. Er begrüsst die anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre sowie die Verwaltungsräte zur Generalversammlung der COLTENE Holding AG und heisst sie herzlich Willkommen.

Zudem begrüsst er Dr. Michael Schöbi als unabhängigen Stimmrechtsvertreter sowie die Herren Iwan Zimmermann und Erik Zeller als Vertreter der Revisionsstelle Ernst & Young AG.

In seiner Präsidialadresse an die Generalversammlung würdigt der Vorsitzende das Geschäftsjahr 2021 aus Sicht des Verwaltungsrats und erläutert die aktuellen strategischen Prioritäten der COLTENE Gruppe.

Anschliessend an die Präsidialadresse geben der CEO, Herr Martin Schaufelberger, und der neue CFO, Herr Markus Abderhalden, einen detaillierten Einblick in den Jahresbericht und die Finanzzahlen 2021 bzw. einen Ausblick ins 2022.

Nach den Präsentationen von Herrn Schaufelberger bzw. Herrn Abderhalden leitet der Vorsitzende zum statutarisch formellen Teil der Generalversammlung über und stellt fest, dass:

- das Protokoll der heutigen Versammlung von Herrn Stephan Erni, Rechtsanwalt, geführt wird;
- der Verlauf der heutigen Versammlung zur Erleichterung der Protokollierung elektronisch aufgezeichnet wird;
- die Einladungen ordnungsgemäss durch Brief an die im Aktienregister der Gesellschaft eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre und durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 4. März 2022 erfolgt sind;
- der Geschäftsbericht inklusive Corporate Governance Report und Vergütungsbericht am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme aufgelegt ist und auf Verlangen den Aktionären zugestellt worden ist; und
- von Seiten der Aktionäre keine Anträge zur Traktandenliste eingegangen sind und das Protokoll der letzten ordentlichen Generalversammlung vom 31. März 2021 ordnungsgemäss unterzeichnet worden ist und nebst der Publikation auf der COLTENE Webseite den Aktionären zur Einsichtnahme am Sitz der Gesellschaft aufgelegt hat.

Herr Daniel Brändli und Herr Jared Hung werden vom Vorsitzenden zu Stimmzählern ernannt.

Für diese Generalversammlung wurde folgende Präsenz festgestellt (Beilage 1) und wie folgt bekannt gegeben:

Laut Präsenzliste sind 4'685'032 Namenaktien zu je CHF 0.10 Nennwert mit einem Gesamtnennwert von CHF 468'503.20 an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten. Dies entspricht 78.4% des gesamten Aktienkapitals von CHF 597'558.00. Das absolute Mehr beträgt bei einer 100%igen Stimmbeteiligung somit 2'342'517 Stimmen. Im Einzelnen gestalten sich die Vertriebsverhältnisse wie folgt:

| | | |
|---|-------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| - | 177 Aktionäre bzw. Aktionärsvertreter sind anwesend und vertreten Namenaktien | 1'366'773 |
| - | Der unabhängige Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR vertritt Namenaktien | 3'318'259 |
| | Total Namenaktien | 4'685'032 |

Der Vorsitzende stellt fest, dass die heutige Versammlung ordnungsgemäss konstituiert wurde und für alle Traktanden beschlussfähig ist.

Nach diesen Ausführungen führt der Vorsitzende durch die ordentlichen Traktanden:

1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der COLTENE Holding AG und der Konzernrechnung 2021

Der Vorsitzende stellt den Lagebericht und die Jahres- und Konzernrechnung 2021 zur Diskussion und verweist insbesondere auf den Revisionsbericht von Ernst & Young AG. Der leitende Revisor, Herr Iwan Zimmermann, hat dem Vorsitzenden vorgängig mitgeteilt, dass die Revisionsstelle dem Revisionsbericht nichts beizufügen hat.

Ein Aktionär fragt den Vorsitzenden, wie die offene Abstimmung denn ablaufen werde und ob ein Aktionär bei einer Wortmeldung im Protokoll namentlich mit der Anzahl der von ihm vertretenen Anzahl Stimmen genannt würde. Der Vorsitzende verweist darauf, dass Aktionäre im Protokoll nicht namentlich genannt werden.

Eine weitere Diskussion wird nicht verlangt; der Lagebericht und die Jahres- und Konzernrechnung 2021 werden von der Generalversammlung wie folgt genehmigt:

Ja-Stimmen: 4'676'616

Nein-Stimmen: 4'252

Enthaltungen: 4'164

2. Verwendung des Bilanzgewinns 2021 und Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven

2.1 Verwendung des Bilanzgewinns 2021

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Bilanzgewinn:

| | | |
|---------------------------------------------------|------------|-------------------|
| Gewinnvortrag des Vorjahres | CHF | 29'059'703 |
| Jahresgewinn 2021 | CHF | 7'577'173 |
| Veränderung Reserven für eigene Aktien | CHF | -5'871 |
| Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung | CHF | 36'631'005 |
| Vortrag auf neue Rechnung | CHF | 36'631'005 |

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung im Namen des Verwaltungsrates den gesamten Bilanzgewinn im Betrag von CHF 36'631'005 auf die neue Rechnung vorzutragen.

Die Diskussion wird nicht verlangt. Dem Antrag betreffend die Verwendung des Bilanzgewinns wird wie folgt stattgegeben:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'683'495 |
| Nein-Stimmen: | 399 |
| Enthaltungen: | 1'138 |

2.2 Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung im Namen des Verwaltungsrats eine Ausschüttung von CHF 3.30 pro Aktie aus den Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug ohne Berücksichtigung eigener Aktien wie folgt:

| | | |
|----------------------------------------------------------------|-----|--------------------|
| Kapitaleinlagereserven ohne Auslandbezug | CHF | 49'983'127 |
| Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug | CHF | 74'988'767 |
| Kapitaleinlagereserven zur Verfügung der Generalversammlung | CHF | 124'971'894 |
| Ausschüttung von CHF 3.30 je Aktie, insgesamt von ¹ | CHF | -19'719'414 |
| Kapitaleinlagereserven ohne Auslandbezug nach Ausschüttung | CHF | 49'983'127 |
| Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug nach Ausschüttung | CHF | 55'269'353 |
| Kapitaleinlagereserven nach Ausschüttung ² | CHF | 105'252'480 |

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven für natürliche Personen mit Steuerdomizil in der Schweiz steuerfrei ist.

Eine Aktionärin möchte vom Vorsitzenden wissen, was der Unterschied zwischen Kapitaleinlagereserven mit bzw. ohne Auslandbezug ist. Der Vorsitzende verweist bezüglich der Antwort auf den CFO, Markus Abderhalden, welcher kurz ausführt, dass die Unterscheidung von Kapitaleinlagereserven mit bzw. ohne Auslandbezug aufgrund einer differenzierten steuerlichen Behandlung gemacht wird und bei Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug die per 1. Januar 2020 neu eingeführte 50:50-Regel nicht anwendbar sei.

Eine weitere Diskussion wird nicht verlangt. Dem Antrag betreffend die Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven wird wie folgt stattgegeben:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'683'863 |
| Nein-Stimmen: | 1'009 |
| Enthaltungen: | 160 |

Die Auszahlung der Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven von CHF 3.30 pro Namenaktie wird mit Valuta 27. April 2022 erfolgen.

¹ Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug reduziert um Anzahl eigene Aktien.

² Betrag wird entsprechend Anzahl eigener Aktien erhöht.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Dem Antrag des Verwaltungsrats auf Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021 wird ohne Diskussion (und ohne die Stimmen von denjenigen Aktionären, welche an der Geschäftsführung oder im Verwaltungsrat teilgenommen haben) wie folgt stattgegeben:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'612'134 |
| Nein-Stimmen: | 2'736 |
| Enthaltungen: | 5'074 |

Bei Traktandum Nr. 3 waren 65'088 Stimmen nicht stimmberechtigt.

4. Wiederwahl der Mitglieder in den Verwaltungsrat, Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten und Wiederwahl der Mitglieder in den Vergütungsausschuss

4.1 Verwaltungsrat und Verwaltungsratspräsident

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl der Herren Erwin Locher, Jürgen Rauch, Matthew Robin und Roland Weiger sowie von Frau Astrid Waser und Frau Allison Zwingenberger als Mitglieder des Verwaltungsrats sowie die Wiederwahl von Herrn Nick Huber als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats, jeweils für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Der Vorsitzende weist daraufhin, dass die Verwaltungsräte Erwin Locher und Matthew Robin nach dieser Amtsperiode für eine weitere Wahl nicht mehr zur Verfügung stehen werden.

Ein Aktionär meldet sich zu Wort und erwähnt, man möge doch versuchen, die kommenden Vakanzen im Verwaltungsrat mit weiblichen Mitgliedern zu füllen, um die Zielgrösse eines 30%-igen Anteils von Frauen im Verwaltungsrat bereits ab der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu erreichen.

Der Aktionär möchte zudem wissen, ob der gesamte Verwaltungsrat an der heutigen Generalversammlung anwesend sei. Der Vorsitzende bestätigt, dass sämtliche Mitglieder anwesend seien, mit Ausnahme von Frau Allison Zwingenberger, welche aus den USA leider nicht habe anreisen können.

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Erwin Locher wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 3'962'309 |
| Nein-Stimmen: | 722'363 |
| Enthaltungen: | 360 |

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Jürgen Rauch wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'298'908 |
| Nein-Stimmen: | 385'664 |
| Enthaltungen: | 460 |

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Matthew Robin wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'148'901 |
| Nein-Stimmen: | 535'546 |
| Enthaltungen: | 585 |

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Frau Astrid Waser wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'220'790 |
| Nein-Stimmen: | 463'428 |
| Enthaltungen: | 814 |

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Roland Weiger wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'682'389 |
| Nein-Stimmen: | 1'358 |
| Enthaltungen: | 1'285 |

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Frau Allison Zwingenberger wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'291'837 |
| Nein-Stimmen: | 392'835 |
| Enthaltungen: | 360 |

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Nick Huber wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'235'212 |
| Nein-Stimmen: | 449'438 |
| Enthaltungen: | 382 |

4.2 Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl der Herren Nick Huber, Matthew Robin und Roland Weiger in den Vergütungsausschuss für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ein Aktionär möchte wissen, warum Nick Huber auch Präsident des Vergütungsausschusses sein solle. Erwin Locher, der für die Wahl von Nick Huber die Leitung der Generalversammlung übernommen hatte, verweist darauf, dass Nick Huber nicht der Präsident des Vergütungsausschusses, sondern ein Mitglied sei. Im weiteren teilt der Aktionär mit, dass aus seiner Sicht von Good Governance der Verwaltungsratspräsident nicht Einsitz nehmen soll im Vergütungsausschuss.

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Nick Huber wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'223'313 |
| Nein-Stimmen: | 459'557 |
| Enthaltungen: | 2'162 |

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Matthew Robin wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'059'133 |
| Nein-Stimmen: | 624'524 |
| Enthaltungen: | 1'375 |

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Roland Weiger wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'592'321 |
| Nein-Stimmen: | 91'336 |
| Enthaltungen: | 1'375 |

5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Herrn Dr. Michael Schöbi, Rechtsanwalt, Erlenweg 15, 9450 Altstätten, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Dr. Michael Schöbi wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'684'115 |
| Nein-Stimmen: | 747 |
| Enthaltungen: | 170 |

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Ernst & Young AG, St. Gallen, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Ernst & Young AG, St. Gallen, als Revisionsstelle wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'670'606 |
| Nein-Stimmen: | 11'323 |
| Enthaltungen: | 3'103 |

7. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende erläutert die Traktanden 7.1. bis 7.3. Er weist darauf hin, dass die Anlagestiftung ETHOS die Anträge des Verwaltungsrats überprüft hat und diese unterstützt. Der Vorsitzende erklärt sodann das Vergütungssystem von COLTENE, welches im aktuellen Vergütungsbericht eingehend beschrieben wird.

7.1 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2021

Der Vorsitzende erläutert die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung.

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2021 im Rahmen einer nicht bindenden Konsultativabstimmung zustimmend zur Kenntnis zu nehmen.

Ohne Diskussion wird der Vergütungsbericht 2021 wie folgt gutgeheissen:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'426'132 |
| Nein-Stimmen: | 246'237 |
| Enthaltungen: | 12'663 |

7.2 Bindende Abstimmung über die Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 750'000 für die Periode der ordentlichen Generalversammlung 2022 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2023

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 750'000 für die Periode der ordentlichen Generalversammlung 2022 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2023 zu genehmigen.

Diese Vergütung an den Verwaltungsrat besteht dabei aus einem Baranteil von CHF 540'000 (inklusive Sozialversicherungsabgaben) plus CHF 210'000 (inklusive Sozialversicherungsabgaben) für die Zuteilung von 1'600 Aktien der Gesellschaft für die Periode von der ordentlichen Generalversammlung 2022 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2023. Die Zuteilung der Aktien ist zum Marktwert am 8. Februar 2022 von CHF 108.00 pro Aktie bewertet. Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen und somit kann der Wert der 1'600 Aktien zum Auszahlungszeitpunkt im Anschluss an die Generalversammlung 2023 höher oder tiefer als CHF 210'000 sein.

Eine Aktionärin möchte wissen, ob es für die Aktien Sperrfristen gibt. Der Vorsitzende bestätigt dies und verweist darauf, dass diese mindestens 3 Jahre betragen.

Ohne weitere Diskussion wird der maximale Gesamtbetrag der fixen Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 750'000 für die Periode der ordentlichen Generalversammlung 2022 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2023 wie folgt angenommen:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'639'873 |
| Nein-Stimmen: | 33'249 |
| Enthaltungen: | 11'910 |

7.3 Bindende Abstimmung über die Gesamtvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 2'700'000 für das Geschäftsjahr 2023

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, als Maximum für die fixe Vergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung den Betrag von CHF 2'700'000 für das Geschäftsjahr 2023 zu genehmigen.

Ohne Wortmeldung wird der maximale Gesamtbetrag für die fixe Vergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 2'700'000 für das Geschäftsjahr 2023 wie folgt angenommen:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen: | 4'641'855 |
| Nein-Stimmen: | 32'856 |
| Enthaltungen: | 10'321 |

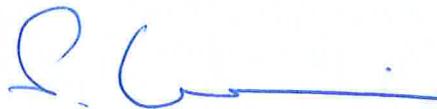
Der Vorsitzende bedankt sich bei den anwesenden Aktionären für ihr zahlreiches Erscheinen und ihr Vertrauen in die Gesellschaft. Im Weiteren bedankt sich der Vorsitzende bei allen Personen, welche hinter den Kulissen die Generalversammlung vorbereitet und durchgeführt haben, insbesondere bei Frau Daniela Kuster und ihrem Team. Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 17:15 Uhr und lädt alle Anwesenden zu einem Abendessen ein.

Der Präsident:



Nick Huber

Der Protokollführer:

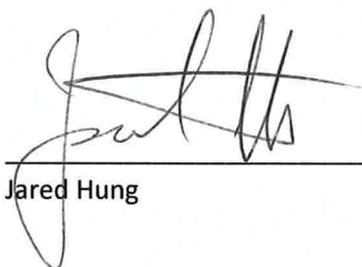


Stephan Erni

Die Stimmzähler:



Daniel Brändli



Jared Hung

Beilage 1: Aktienpräsenz

Beilage 1

Präsenzmeldung

Stand um 16.20 Uhr

Laut Präsenzliste sind 4'685'032 Namenaktien zu je CHF 0.10 Nennwert mit einem Gesamtnennwert von CHF 468'503.20 an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten.

Dies entspricht 78.40% des gesamten Aktienkapitals von CHF 597'558.00.

Das absolute Mehr beträgt bei einer 100%igen Stimmbeteiligung 2'342'517 Stimmen.

Im Einzelnen gestalten sich die Vertretungsverhältnisse wie folgt:

- 177 Aktionäre bzw. Aktionärsvertreter sind anwesend und vertreten 1'366'773 Namenaktien
- Der unabhängige Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR vertritt 3'318'259 Namenaktien