

# Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der

COLTENE Holding AG mit Sitz in Altstätten

vom 19. April 2023 ab 16:00 Uhr, im Hotel-Restaurant Sonne, Sonnensaal, Kugelgasse 2, 9450 Altstätten

---

## Traktanden:

- 1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der COLTENE Holding AG und der Konzernrechnung 2022**
  - 2. Verwendung des Bilanzgewinns 2022 und Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven**
  - 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**
  - 4. Wahl der Mitglieder in den Verwaltungsrat, Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten und Wahl 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 16:05 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. iur. Michael Schöbi als unabhängigen Stimmrechtsvertreter sowie die Herren Iwan Zimmermann und Erik Zeller der Revisionsstelle Ernst & Young AG.

In seiner Präsidialadresse an die Generalversammlung würdigt der Vorsitzende das Geschäftsjahr 2022 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 CFO, Herr Markus Abderhalden, einen detaillierten Einblick in den Jahresbericht und die Finanzzahlen 2022 bzw. einen Ausblick ins 2023.

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;
- die Einladungen ordnungsgemäss durch Brief an die im Aktienregister der Gesellschaft eingetragenen Aktionärinnen und Aktionäre und durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt 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 21. April 2022 ordnungsgemäss unterzeichnet worden ist und nebst der Publikation auf der COLTENE Website den Aktionären zur Einsichtnahme am Sitz der Gesellschaft aufgelegt hat.

Herr Stephan Brechtbühl und Herr Jared Hung werden vom Vorsitzenden zu Stimmenzählern ernannt.

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

Laut Präsenzliste sind 4'565'965 Namenaktien zu je CHF 0.10 Nennwert mit einem Gesamtnennwert von CHF 456'596.50 an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten. Dies entspricht 76.41% des gesamten Aktienkapitals von CHF 597'558.00. Das absolute Mehr beträgt bei einer 100%igen Stimmbeteiligung somit 2'282'983 Stimmen. Im Einzelnen gestalten sich die Vertretungsverhältnisse wie folgt:

-	190 Aktionäre bzw. Aktionärsvertreter sind anwesend und vertreten Namenaktien	1'130'498
-	Der unabhängige Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR vertritt Namenaktien	3'435'467
	<b>Total Namenaktien</b>	<b>4'565'965</b>

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 2022**

Der Vorsitzende stellt den Lagebericht und die Jahres- und Konzernrechnung 2022 zur Diskussion und verweist insbesondere auf den Revisionsbericht von Ernst & Young AG. Die Revisionsstelle Ernst & Young AG, St. Gallen, hat die Konzernrechnung der COLTENE Holding AG und die Jahresrechnung der COLTENE Holding AG geprüft und hat ihrem Revisionsbericht nichts beizufügen.

Eine weitere Diskussion wird nicht verlangt; der Lagebericht und die Jahres- und Konzernrechnung 2022 werden von der Generalversammlung wie folgt genehmigt:

Ja-Stimmen:	4'560'561
Nein-Stimmen:	523
Enthaltungen:	5'007

**2. Verwendung des Bilanzgewinns 2022 und Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven**

**2.1 Verwendung des Bilanzgewinns 2022**

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Bilanzgewinn:

Gewinnvortrag des Vorjahres	CHF	36'631'005
Jahresgewinn 2022	CHF	3'185'134
Veränderung Reserven für eigene Aktien	CHF	-37'929
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	39'778'210
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>39'778'210</b>

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung im Namen des Verwaltungsrates den gesamten Bilanzgewinn im Betrag von CHF 39'778'210 auf die neue Rechnung vorzutragen.

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

Ja-Stimmen:	4'563'986
Nein-Stimmen:	814
Enthaltungen:	1'491

## 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	55'273'138
Kapitaleinlagereserven zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	105'256'265
Ausschüttung von CHF 3.30 je Aktie, insgesamt von <sup>1</sup>	CHF	<b>-19'719'414</b>
Kapitaleinlagereserven ohne Auslandbezug nach Ausschüttung	CHF	49'983'127
Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug nach Ausschüttung	CHF	35'553'724
Kapitaleinlagereserven nach Ausschüttung <sup>2</sup>	CHF	85'536'851

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

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

Ja-Stimmen:	4'564'126
Nein-Stimmen:	1'449
Enthaltungen:	716

Die Auszahlung der Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven von CHF 3.30 pro Namenaktie wird mit Valuta 25. April 2023 erfolgen.

## 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Dem Antrag des Verwaltungsrats auf Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 wird ohne Diskussion (und ohne die Stimmen von denjenigen Aktionären, welche an der Geschäftsführung oder im Verwaltungsrat teilgenommen haben) wie folgt stattgegeben:

Ja-Stimmen:	4'516'845
Nein-Stimmen:	3'356
Enthaltungen:	4'797

Bei Traktandum Nr. 3 waren 41'293 Stimmen nicht stimmberechtigt.

<sup>1</sup> Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug reduziert um Anzahl eigene Aktien.

<sup>2</sup> Betrag wird entsprechend Anzahl eigener Aktien erhöht.

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

##### **4.1 Verwaltungsrat und Verwaltungsratspräsident**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wahl in den Verwaltungsrat sowie die Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung von:

- Nick Huber (Wiederwahl in den Verwaltungsrat und Wiederwahl als Präsident des Verwaltungsrats in der gleichen Abstimmung)
- Jürgen Rauch (bisher)
- Astrid Waser (bisher)
- Roland Weiger (bisher)
- Allison Zwingenberger (bisher)
- Matthias Altendorf (neu)
- Daniel Bühler (neu)

Erwin Locher und Matthew Robin haben entschieden, sich nicht zur Wiederwahl zu stellen. Der Verwaltungsrat und die Geschäftsleitung von COLTENE danken Erwin Locher und Matthew Robin für ihre langjährigen wertvollen Dienste im Verwaltungsrat von COLTENE. Anstelle der zurücktretenden Verwaltungsratsmitglieder werden neu Matthias Altendorf und Daniel Bühler zur Wahl als Mitglieder des Verwaltungsrats vorgeschlagen.

Matthias Altendorf ist seit 2014 CEO von der Endress+Hauser Group, die ein international tätiger Anbieter von Messgeräten, Dienstleistungen und Lösungen für die industrielle Verfahrenstechnik ist.

Daniel Bühler hat langjährige Erfahrung in der Medtech Industrie und ist seit Mitte des Jahres 2022 CEO von der Medical Division bei der Röchling Group.

Weitere Informationen zu den beruflichen Hintergründen der gegenwärtigen Mitglieder des Verwaltungsrats sowie die Mitgliedschaften in Ausschüssen des Verwaltungsrats sind unter [www.coltene.com](http://www.coltene.com) verfügbar.

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

Ja-Stimmen:	4'108'726
Nein-Stimmen:	456'358
Enthaltungen:	1'207

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

Ja-Stimmen:	4'052'230
Nein-Stimmen:	512'310
Enthaltungen:	1'751

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

Ja-Stimmen:	4'137'277
Nein-Stimmen:	427'814
Enthaltungen:	1'200

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

Ja-Stimmen:	4'507'392
Nein-Stimmen:	57'008
Enthaltungen:	1'891

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

Ja-Stimmen:	4'234'695
Nein-Stimmen:	328'539
Enthaltungen:	3'057

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Matthias Altendorf wie folgt:

Ja-Stimmen:	4'361'765
Nein-Stimmen:	202'007
Enthaltungen:	2'519

Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Daniel Bühler wie folgt:

Ja-Stimmen:	4'361'985
Nein-Stimmen:	201'554
Enthaltungen:	2'752

#### 4.2 Vergütungsausschuss

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wahl in den Vergütungsausschuss für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung von

- Nick Huber (bisher)
- Roland Weiger (bisher)
- Allison Zwingenberger (neu)
- Jürgen Rauch (neu)

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

Ja-Stimmen: 3'924'991

Nein-Stimmen: 632'398

Enthaltungen: 8'902

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Roland Weiger wie folgt:

Ja-Stimmen: 4'286'352

Nein-Stimmen: 276'922

Enthaltungen: 3'017

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Frau Allison Zwingenberger wie folgt:

Ja-Stimmen: 3'944'546

Nein-Stimmen: 617'884

Enthaltungen: 3'861

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

Ja-Stimmen: 3'946'378

Nein-Stimmen: 617'376

Enthaltungen: 2'537

#### 5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Herrn Dr. iur. 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. iur. Michael Schöbi wie folgt:

Ja-Stimmen:	4'564'934
Nein-Stimmen:	514
Enthaltungen:	843

## 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:	4'557'096
Nein-Stimmen:	7'457
Enthaltungen:	1'738

## 7. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Vorsitzende erläutert die Traktanden 7.1 bis 7.4.

### 7.1 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2022

Der Vorsitzende erläutert die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung (welche beide aus jeweils sieben Mitgliedern zusammengesetzt sind).

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Vergütungsbericht 2022 in einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

Ohne Diskussion wird der Vergütungsbericht 2022 wie folgt gutgeheissen:

Ja-Stimmen:	4'365'468
Nein-Stimmen:	187'659
Enthaltungen:	13'164

**7.2 Bindende Abstimmung über die maximale Gesamtvergütung in bar der Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 560'000 plus CHF 116'800 für die Zuteilung von 1'600 Aktien der Gesellschaft für die Periode der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung einer maximalen Gesamtvergütung in bar an die Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 560'000 (inklusive Sozialversicherungsabgaben für die Gesamtvergütung) plus CHF 116'800 für die Zuteilung von 1'600 Aktien der Gesellschaft für die Periode von der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024. Die Zuteilung der Aktien ist zum Marktwert am 24. Februar 2023 von CHF 73.00 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 2024 höher oder tiefer als CHF 116'800 sein.

Ohne weitere Diskussion wird die maximale Gesamtvergütung in bar der sieben Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 560'000 plus CHF 116'800 für die Zuteilung von 1'600 Aktien der Gesellschaft für die Periode der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024 wie folgt angenommen:

Ja-Stimmen:	4'521'224
Nein-Stimmen:	33'314
Enthaltungen:	11'753

**7.3 Bindende Abstimmung über die fixe Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 2'700'000 für das Geschäftsjahr 2024**

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 2024 zu genehmigen.

Ohne weitere Diskussion wird das Maximum für die fixe Vergütung der sieben Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 2'700'000 für das Geschäftsjahr 2024 wie folgt angenommen:

Ja-Stimmen:	4'522'274
Nein-Stimmen:	31'552
Enthaltungen:	12'465

#### 7.4 Bindende Abstimmung über die variable Vergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 513'900 für das Geschäftsjahr 2022

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung den Gesamtbetrag von CHF 513'900 für die variable Vergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.

Die variable Vergütung an die sieben Mitglieder der Geschäftsleitung wird in Abhängigkeit der Erreichung der vereinbarten Ziele ausbezahlt und besteht aus einem Baranteil von CHF 440'024 sowie einer Zuteilung von 1'012 Aktien der Gesellschaft im Wert von CHF 73'876. Die Zuteilung der Aktien ist zum Marktwert am 24. Februar 2023 von CHF 73.00 pro Aktie bewertet. Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen und somit kann der Wert der 1'012 Aktien zum Auszahlungszeitpunkt im Anschluss an die Generalversammlung 2023 höher oder tiefer als CHF 73'876 sein.

Ohne Wortmeldung wird die variable Vergütung an die sieben Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 513'900 für das Geschäftsjahr 2022 wie folgt angenommen:

Ja-Stimmen:	4'371'609
Nein-Stimmen:	187'094
Enthaltungen:	7'588

Der Vorsitzende bedankt sich bei den anwesenden Aktionärinnen und 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 16.20 Uhr und lädt alle Anwesenden zu einem Abendessen ein.

Der Präsident:

Nick Huber

Der Protokollführer:

Stephan Erni

Die Stimmzähler:

Stephan Brechtbühl

Jared Hung

Beilage 1: Aktienpräsenz

Beilage 1

## Präsenzmeldung

Stand um 16:20 Uhr

Laut Präsenzmeldung sind 4'565'965 Namenaktien zu je CHF 0.10 Nennwert mit einem Gesamtnennwert von CHF 456'596.50 an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten.

Dies entspricht 76.41% des gesamten Aktienkapitals von CHF 567'558.00.

Das absolute Mehr beträgt bei einer 100%igen Stimmbeteiligung 2'282'983 Stimmen.

Im Einzelnen gestalten sich die Vertretungsverhältnisse wie folgt:

- 190 Aktionäre bzw. Aktionärsvertreter sind anwesend und vertreten 1'130'498 Namenaktien.
- Der unabhängige Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR vertritt 3'435'467 Stimmen.