

Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der

COLTENE Holding AG mit Sitz in Altstätten

vom 15. April 2013 ab 16:00 Uhr, im Hotel-Restaurant Sonne, Kugelgasse 2, 9450 Altstätten

Traktanden:

1. **Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung 2012**
 2. **Verwendung des Bilanzgewinnes und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven**
 - 2.1 Verwendung des Bilanzgewinnes
 - 2.2 Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
 3. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Unternehmensleitung**
 4. **Wahlen**
 - 4.1 Verwaltungsrat
 - 4.2 Revisionsstelle
-

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

Zudem begrüsst er Herrn Reto Mäder als unabhängigen Stimmrechtsvertreter und die Herren Rico Fehr und Markus Abderhalden als Vertreter der Revisionsstelle Ernst & Young AG.

Alsdann wird Herr Dr. Hans Grüter vom Vorsitzenden als Organvertreter bezeichnet. Herr Stephan Erni amtiert als Protokollführer und Herr André de Bue und Herr Markus Germann werden von Herrn Huber zu Stimmzählern ernannt.

In seiner Präsidualadresse an die Generalversammlung:

- erläutert der Vorsitzende die ausgezeichnete Positionierung und die angepasste Strategie von COLTENE im dynamischen Markt für dentale Verbrauchsmaterialien;
- weist der Vorsitzende auf die weltweit anerkannte Marke für zahnmedizinische Verbrauchsgüter von COLTENE hin, welche für Qualität und Zuverlässigkeit steht; und
- zeigt der Vorsitzende die starke Stellung von COLTENE in den Schwellenländern mit einem Anteil am Konzernumsatz von 28% auf.

Anschliessend an die Präsidualadresse geben der CEO, Herr Martin Schaufelberger, und der CFO, Herr Dr. Hans Grüter, einen detaillierten Einblick in den Jahresabschluss 2012 bzw. einen Ausblick ins 2013.

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

- die Einladungen ordnungsgemäss durch Brief an die im Aktienregister der Gesellschaft eingetragenen Aktionäre und durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 47 vom 8. März 2013 erfolgt sind;
- der Geschäftsbericht mit dem Jahresbericht, der Jahresrechnung, der Konzernrechnung und dem Bericht der Revisionsstelle am Sitze der Gesellschaft zur Einsichtnahme aufgelegt ist und auf Verlangen den Aktionären zugestellt worden ist;

und dass damit die heutige Versammlung ordnungsgemäss einberufen und konstituiert wurde und somit beschlussfähig ist.

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

Laut Präsenzliste sind 2'752'748 Namenaktien zu je CHF 0.10 Nennwert mit einem Gesamtnennwert von CHF 275'274.80 an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten. Dies entspricht 65.25% des gesamten Aktienkapitals von CHF 421'900.00. Das absolute Mehr beträgt somit 1'376'375 Stimmen. Im Einzelnen gestalten sich die Vertretungsverhältnisse wie folgt:

- | | | |
|---|---|-----------|
| - | 95 Aktionäre bzw. Aktionärsvertreter sind anwesend und vertreten Namenaktien | 1'150'853 |
| - | Der Organvertreter gemäss Art. 689c OR vertritt Namenaktien | 297'746 |
| - | Der unabhängige Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR vertritt Namenaktien | 1'304'149 |

| | | |
|---|---|------------------|
| - | Die Depotvertreter gemäss Art. 689d OR vertreten Namenaktien | 0 |
| | Total Namenaktien | 2'752'748 |

Nach Meldung der Präsenzliste sind weitere Aktionärinnen und Aktionäre dazugekommen, wodurch die im Zeitpunkt der Abstimmung über Traktanden 1 und 2.1 anwesenden Stimmen sich um 15 Stimmen von 2'752'748 auf 2'752'763 erhöht haben bzw. die im Zeitpunkt der Abstimmung über Traktanden 2.2, 3 und 4 anwesenden Stimmen sich um 25 von 2'752'748 auf 2'752'773 erhöht haben.

Nach diesen Ausführungen behandelt der Vorsitzende die ordentlichen Traktanden:

1. Jahresbericht, Jahres- und Konzernrechnung 2012

Der Vorsitzende stellt den Jahresbericht und die Jahres- und Konzernrechnung 2012 zur Diskussion und verweist insbesondere auf den Revisionsbericht von Ernst & Young AG. Der leitende Revisor, Herr Fehr, hat dem Vorsitzenden vorgängig mitgeteilt, dass die Revisionsstelle dem Revisionsbericht nichts beizufügen hat.

Die Diskussion wird nicht verlangt; der Jahresbericht und die Jahres- und Konzernrechnung 2012 werden von der Generalversammlung wie folgt genehmigt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen | 2'751'444 |
| Nein-Stimmen: | 500 |
| Enthaltungen: | 819 |

2. Verwendung des Bilanzgewinnes und Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven

Antrag 2.1

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Bilanzgewinn:

| | | |
|--|-----|------------------|
| Jahresgewinn 2012 | CHF | 2'537'453 |
| Gewinnvortrag des Vorjahres | CHF | 30'422'265 |
| Übertragung von Reserven für eigene Aktien | CHF | <u>2'965'036</u> |
| Total zur Verfügung der Generalversammlung | CHF | 35'924'754 |

Der Vorsitzende schlägt im Namen des Verwaltungsrats den Vortrag auf neue Rechnung von

| | | |
|------|-----|------------|
| | CHF | 35'924'754 |
| vor. | | |

Die Diskussion wird nicht verlangt. Dem Antrag betreffend die Verwendung des Bilanzgewinnes wird wie folgt statt gegeben:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen | 2'750'034 |
| Nein-Stimmen: | 1'210 |
| Enthaltungen: | 1'519 |

Antrag 2.2:

Der Vorsitzende schlägt im Namen des Verwaltungsrats die folgende Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven (ohne Berücksichtigung eigener Aktien) vor:

| | | |
|--|-----|------------------------|
| "Reserve aus Kapitaleinlagen" zur Verfügung der Generalversammlung | CHF | 8'784'999 |
| Auflösung von "Reserven aus Kapitaleinlagen" | CHF | 7'594'200 ¹ |
| Ausschüttung aus "Reserven aus Kapitaleinlagen" von CHF 1.80 je Aktie von insgesamt | CHF | 7'594'200 ² |
| Nach Ausschüttung noch vorhandene "Reserven aus Kapitaleinlagen" | CHF | 1'190'799 ³ |

Die Diskussion wird nicht verlangt. Dem Antrag betreffend Ausschüttung aus "Reserven aus Kapitaleinlagen" wie folgt statt gegeben:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen | 2'751'623 |
| Nein-Stimmen: | 650 |
| Enthaltungen: | 500 |

Die Ausschüttung wird ab Montag, den 22. April 2013, ausbezahlt.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Unternehmensleitung

Dem Antrag des Verwaltungsrates auf Entlastung des Verwaltungsrates und der Unternehmensleitung wird ohne Diskussion (und ohne die Stimmen von denjenigen Aktionären, welche an der Geschäftsführung teilgenommen haben) wie folgt stattgegeben:

| | |
|------------|-----------|
| Ja-Stimmen | 2'555'591 |
|------------|-----------|

¹ Betrag wird entsprechend Anzahl eigener Aktien reduziert.

² Betrag wird entsprechend Anzahl eigener Aktien reduziert.

³ Betrag wird entsprechend Anzahl eigener Aktien erhöht.

Nein-Stimmen: 2'211

Enthaltungen: 8'394

Bei Traktandum Nr. 3 waren 186'577 Stimmen nicht stimmberechtigt.

4. Wahlen

4.1 Verwaltungsrat

Der Vorsitzende schlägt der Generalversammlung im Namen des Verwaltungsrates vor, Herrn Roland Weiger für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen und die Herren Huber, Heberlein, Locher und Robin als Mitglieder des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen.

Die Diskussion wird eröffnet:

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Weiger wie folgt:

Ja-Stimmen 2'735'339

Nein-Stimmen: 10'910

Enthaltungen: 6'524

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Huber wie folgt:

Ja-Stimmen 2'747'164

Nein-Stimmen: 2'070

Enthaltungen: 3'539

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Heberlein wie folgt:

Ja-Stimmen 2'719'657

Nein-Stimmen: 29'277

Enthaltungen: 3'839

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Locher wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen | 2'748'134 |
| Nein-Stimmen: | 1'100 |
| Enthaltungen: | 3'539 |

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Robin wie folgt:

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen | 2'745'965 |
| Nein-Stimmen: | 2'369 |
| Enthaltungen: | 4'439 |

4.2. Revisionsstelle

Der Vorsitzende schlägt der Generalversammlung im Namen des Verwaltungsrates vor, Ernst & Young AG, St. Gallen, als Revisionsstelle für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr wieder zu wählen.

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

| | |
|---------------|-----------|
| Ja-Stimmen | 2'742'265 |
| Nein-Stimmen: | 4'240 |
| Enthaltungen: | 6'268 |

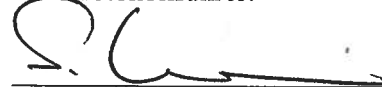
Der Vorsitzende dankt alsdann im Namen des Verwaltungsrates dem Management und den Mitarbeitern für ihren Einsatz und ihren Beitrag zum Erfolg der Gesellschaft. Der Dank geht auch an die Kunden und an die Aktionäre für das Vertrauen, das sie der Gesellschaft entgegenbringen. Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 17.15 Uhr und lädt die Aktionärinnen und Aktionäre zusammen mit den übrigen Gästen zu einem Umtrunk und anschliessenden Nachtessen ein.

Der Präsident:



Niklaus Huber

Der Protokollführer:




Stephan Erni

Die Stimmenzähler:



André de Bue



Markus Germann

Beilage 1: Aktienpräsenz