

# Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der

COLTENE Holding AG mit Sitz in Altstätten

vom 25. März 2015 ab 16:00 Uhr, im Hotel-Restaurant Sonne, Kugelgasse 2, 9450 Altstätten

---

## Traktanden:

1. **Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der COLTENE Holding AG und der Konzernrechnung 2014**
  2. **Verwendung des Bilanzgewinns 2014**
  3. **Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
  4. **Wahlen in den Verwaltungsrat und in den Vergütungsausschuss**
  5. **Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**
  6. **Wiederwahl der Revisionsstelle**
  7. **Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**
- 

Um 16 Uhr eröffnet der Präsident des Verwaltungsrates, Herr Nick 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 Dr. Adrian Weder als unabhängigen Stimmrechtsvertreter und die Herren Rico Fehr und Iwan Zimmermann als Vertreter der Revisionsstelle Ernst & Young AG.

Herr Stephan Erni amtet als Protokollführer und Herr Armin Signer und Frau Brigitte Succetti werden von Herrn Huber zu Stimmzählern ernannt.

In seiner Präsidualadresse an die Generalversammlung:

- würdigt der Vorsitzende das Geschäftsjahr 2014 aus Sicht des Verwaltungsrates;
- erklärt der Vorsitzende, dass im Geschäftsjahr 2014 die COLTENE Gruppe ihre Profitabilität zum dritten Mal in Folge verbessern konnte, was auf die erfolgreich fortgesetzte Umsetzung der Unternehmensstrategie zurückzuführen ist, welche auf ein profitables Wachstum und die Säulen Produktfokus, Marketing und Vertriebsoffensiven sowie betriebliche Effizienz setzt. Der Vorsitzende erläutert die genannten Säulen;
- verweist der Vorsitzende auf einen weiteren Schwerpunkt im Geschäftsjahr 2014, nämlich auf die Anpassung der Organisation an Strukturveränderungen im Markt, wozu Herr Martin Schaufelberger in seinen Ausführungen noch weiter eingehen wird; und
- erklärt der Vorsitzende die Einführung und konsequente Umsetzung der Dachmarke COLTENE. Die neue Dachmarkenstrategie und die konsequente Verwendung der Dachmarke COLTENE haben zum Ziel, die Breite des umfassenden Sortiments im Markt besser sichtbar zu machen. Der Vorsitzende erklärt das angepasste Markenzeichen, den neuen Claim "The Brands You Trust" sowie den Kundenauftritt.

Anschliessend an die Präsidualadresse geben der CEO, Herr Martin Schaufelberger, und der CFO, Herr Gerhard Mahrle, einen detaillierten Einblick in den Jahresbericht 2014 bzw. einen Ausblick ins 2015.

Nach den Präsentationen von Herrn Schaufelberger bzw. Herrn Mahrle 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. 43 vom 4. März 2015 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 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 2'724'718 Namenaktien zu je CHF 0.10 Nennwert mit einem Gesamtnennwert von CHF 272'471.80 an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten. Dies entspricht 64.58% des gesamten Aktienkapitals von CHF 421'900.00. Das absolute Mehr beträgt somit 1'362'360 Stimmen. Im Einzelnen gestalten sich die Vertretungsverhältnisse wie folgt:

-	129 Aktionäre bzw. Aktionärsvertreter sind anwesend und vertreten Namenaktien	1'291'388
-	Der unabhängige Stimmrechtsvertreter gemäss Art. 689c OR Namenaktien	1'433'330
	<b>Total Namenaktien</b>	<b>2'724'718</b>

Nach diesen Ausführungen führt der Vorsitzende durch die ordentlichen Traktanden:

**1. Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung der COLTENE Holding AG und der Konzernrechnung 2014**

Der Vorsitzende stellt den Jahresbericht und die Jahres- und Konzernrechnung 2014 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 2014 werden von der Generalversammlung wie folgt genehmigt:

Ja-Stimmen:	2'720'711
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	4'007

**2. Verwendung des Bilanzgewinns 2014**

Die Generalversammlung nimmt Kenntnis vom Bilanzgewinn:

Gewinnvortrag des Vorjahres	CHF	37'244'113
Jahresgewinn 2014	CHF	8'975'637
Übertrag aus Kapitaleinlagereserven	CHF	11'658
Übertragung von Reserven für eigene Aktien	<u>CHF</u>	<u>38'702</u>
Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	46'270'110

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung im Namen des Verwaltungsrats die Ausschüttung einer Dividende von CHF 2.50 pro Aktie, total CHF 10'547'500<sup>1</sup> aus dem Bilanzgewinn, und den Vortrag von CHF 35'722'610<sup>2</sup> auf neue Rechnung.

<sup>1</sup> Dieser Betrag wird entsprechend der Anzahl eigener Aktien gekürzt

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

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

Ja-Stimmen:	2'724'113
Nein-Stimmen:	0
Enthaltungen:	605

Die Dividende wird mit Valuta Dienstag, den 31. März 2015, ausbezahlt.

### **3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

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

Ja-Stimmen:	2'531'600
Nein-Stimmen:	100
Enthaltungen:	8'881

Bei Traktandum Nr. 3 waren 184'137 Stimmen nicht stimmberechtigt.

#### 4. Wahlen in den Verwaltungsrat und in den Vergütungsausschuss

##### 4.1 Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl der Herren Huber, Heberlein, Locher, Robin und Weiger als Mitglieder des Verwaltungsrates für ein Jahr bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Diskussion wird eröffnet:

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Huber wie folgt:

Ja-Stimmen:	2'329'984
Nein-Stimmen:	393'180
Enthaltungen:	1'304

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Heberlein wie folgt:

Ja-Stimmen:	2'307'212
Nein-Stimmen:	415'793
Enthaltungen:	1'463

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Locher wie folgt:

Ja-Stimmen:	2'329'767
Nein-Stimmen:	393'380
Enthaltungen:	1'571

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Robin wie folgt:

Ja-Stimmen:	2'687'541
Nein-Stimmen:	35'853
Enthaltungen:	1'324

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Weiger wie folgt:

Ja-Stimmen:	2'689'161
Nein-Stimmen:	34'343
Enthaltungen:	1'214

#### **4.2 Präsident des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Herrn Nick Huber mit Wohnsitz in Balgach zum Präsidenten des Verwaltungsrates für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Diskussion wird eröffnet:

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Huber wie folgt:

Ja-Stimmen:	2'330'579
Nein-Stimmen:	392'678
Enthaltungen:	1'461

#### **4.3 Vergütungsausschuss**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl der Herren Huber, Heberlein, Locher, Robin und Weiger in den Vergütungsausschuss für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

Die Diskussion wird eröffnet:

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Huber wie folgt:

Ja-Stimmen:	2'329'426
Nein-Stimmen:	390'882
Enthaltungen:	4'410

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Heberlein wie folgt:

Ja-Stimmen:	2'307'014
Nein-Stimmen:	413'135

Enthaltungen: 4'569

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Locher wie folgt:

Ja-Stimmen: 2'329'743

Nein-Stimmen: 390'722

Enthaltungen: 4'253

Eine Aktionärin fragt, ob sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates anwesend seien. Der Vorsitzende bestätigt, dass mit Ausnahme von Herrn Weiger alle Mitglieder des Verwaltungsrates anwesend sind. Ohne weitere Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Robin wie folgt:

Ja-Stimmen: 2'682'903

Nein-Stimmen: 34'495

Enthaltungen: 7'320

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Weiger wie folgt:

Ja-Stimmen: 2'688'013

Nein-Stimmen: 32'295

Enthaltungen: 4'410

## **5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Adrian Weder, Rechtsanwalt und öffentlicher Notar, Grenzstrasse 24, 9430 St. Margrethen, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Diskussion wird eröffnet:

Ohne Diskussion wählt die Generalversammlung Herrn Dr. iur. Adrian Weder wie folgt:

Ja-Stimmen: 2'722'689

Nein-Stimmen: 110

Enthaltungen: 1'919

## 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 wieder:

Ja-Stimmen:	2'717'473
Nein-Stimmen:	3'459
Enthaltungen:	3'786

## 7. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsführung

Der Vorsitzende erläutert die Traktanden 7.1. bis 7.3. Er erklärt insbesondere das Vergütungssystem von COLTENE, welches im aktuellen Vergütungsbericht eingehend beschrieben wird.

### 7.1 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2014

Der Vorsitzende erläutert die Gesamtvergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Vergütungsbericht 2014 in einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

Die Diskussion wird eröffnet:

Ohne Diskussion wird der Vergütungsbericht 2014 wie folgt gutgeheissen:

Ja-Stimmen:	2'697'431
Nein-Stimmen:	10'607
Enthaltungen:	16'680



**7.2 Bindende Abstimmung über die Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 500'000 plus CHF 82'500 für die Zuteilung von 1'250 Aktien der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2016**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 500'000 plus CHF 82'500 für die Zuteilung von 1'250 Aktien der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2016 zu genehmigen. Die Zuteilung der Aktien ist zum Marktwert am 23. Februar 2015 von CHF 66.00 pro Aktie bewertet. Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Börsenkurs der Aktien Schwankungen unterliegt und der Wert der 1'250 Aktien zum Auszahlungszeitpunkt somit höher oder tiefer als CHF 82'500 sein kann.

Die Diskussion wird eröffnet:

Ein Aktionär bemerkt, dass es das Ziel der VegüV gewesen sei, die Entschädigungen von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung zu reduzieren. Jedoch stelle er fest, dass die Entschädigung des Verwaltungsrats im Vergleich zu vor vier bis fünf Jahren gestiegen sei. Aus diesem Grund beantrage er Ablehnung des Antrags des Verwaltungsrates.

Eine weitere Aktionärin möchte wissen, wie lange die Aktien, welche den Mitgliedern des Verwaltungsrats zugeteilt werden, gesperrt sind. Der Vorsitzende erwähnt, dass die Aktien drei Jahre gesperrt seien.

Ohne weitere Diskussion wird der maximale Gesamtbetrag der Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats von CHF 500'000 plus CHF 82'500 für die Zuteilung von 1'250 Aktien der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2016 wie folgt angenommen:

Ja-Stimmen:	2'698'912
Nein-Stimmen:	11'109
Enthaltungen:	14'697

**7.3 Bindende Abstimmung über die Gesamtvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 1'600'000 für das Geschäftsjahr 2016**

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 1'600'000 für das Geschäftsjahr 2016 zu genehmigen.

Die Diskussion wird eröffnet:

Ohne Diskussion wird der maximale Gesamtbetrag der Vergütungen an die Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 1'600'000 für das Geschäftsjahr 2016 wie folgt angenommen:

Ja-Stimmen: 2'697'566  
Nein-Stimmen: 12'845  
Enthaltungen: 14'307

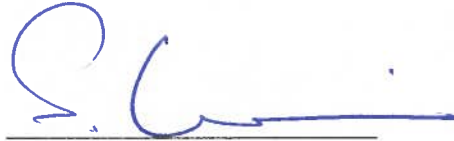
Der Vorsitzende dankt im Namen des Verwaltungsrates dem Management und den Mitarbeitenden für ihren Einsatz und ihren Beitrag zum Erfolg der Gesellschaft. Der Dank geht auch an die Geschäftspartner und an die Aktionärinnen und Aktionäre für das Vertrauen in die Gesellschaft. Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 17.40 Uhr und lädt alle Anwesenden zu einem Umtrunk und anschliessenden Abendessen ein.

Der Präsident:



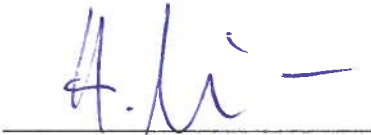
Nick Huber

Der Protokollführer:

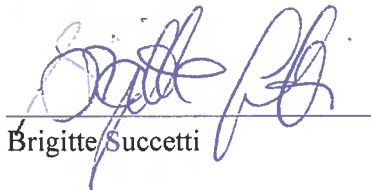


Stephan Erni

Die Stimmzähler:



Armin Signer



Brigitte Succetti

Beilage 1: Aktienpräsenz