

## Ordentliche Generalversammlung der poenina holding ag

**Datum:** Mittwoch, 23. Mai 2018  
**Zeit:** 11.00 Uhr  
**Ort:** Metropol, Fraumünsterstrasse 12, 8001 Zürich

### Protokoll

#### I. Eröffnung, Feststellung zur Einberufung, Konstituierung und Beschlussfähigkeit

Herr Marco Syfrig eröffnet die Versammlung um 11.00 Uhr und begrüsst die anwesenden Aktionäre. Der Vorsitzende stellt fest, dass der Verwaltungsrat durch die Herren Marco Syfrig, Jean Claude Bregy, Willy Hüppi, Urs Ledermann und Frau Sarah Meier-Bieri vertreten ist.

Der Vorsitzende ernennt Herrn Dr. Wolfgang Müller zum Protokollführer und Frau Sandra Sigel und Frau Claudia Gassmann von der Firma Segetis AG zu Stimmzählern. Er begrüsst Herrn Reto Leemann als Vertreter des unabhängigen Stimmrechtsvertreters, KBT Treuhand AG Zürich, und Herrn Stephan Krüttli als Vertreter der Revisionsstelle, BDO AG, Aarau.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass die Traktandenliste im Schweizerischen Handelsamtsblatt und auf der Webseite der Gesellschaft publiziert worden ist und zudem den Aktionären am heutigen Tag vorliegt. Der Vorsitzende fragt die Anwesenden, ob Einwände gegen die Traktandenliste erhoben werden. Dies ist nicht der Fall.

Anschliessend stellt der Vorsitzende fest, dass die Generalversammlung unter Berücksichtigung der gesetzlichen und statutarischen Vorschriften mit Publikation der Einladung im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) Nr. 77 vom 23. April 2018 statutengemäss einberufen worden und für die auf der Traktandenliste aufgeführten Geschäfte beschlussfähig ist.

Der Vorsitzende verweist auf Artikel 15 der Statuten und Art. 703 Obligationenrecht (OR). Danach fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen. Der Vorsitzende teilt mit, dass aus praktischen Gründen jeweils nur die Aktienstimmen gegen die Anträge des Verwaltungsrats sowie die Stimmenthaltungen ausgezählt werden, ausser im Falle von knappen Abstimmungen oder Wahlen.

Der Vorsitzende gibt einen kurzen Überblick über die Gesellschaft und das vergangene Geschäftsjahr. Die Folien liegen dem Protokoll bei.

Der Vorsitzende teilt das Stimmregister mit und stellt fest, dass vom im Handelsregister eingetragenen Aktienkapital von CHF 250'000, eingeteilt in 2'500'000 Namenaktien zum Nennwert von je CHF 0.10, heute anlässlich der ersten ordentlichen Generalversammlung folgende Aktien vertreten sind:

- a) Gesamtzahl der durch Aktionäre oder Aktionärsvertreter vertretenen Namenaktien: 271'299
- b) Gesamtzahl der durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (KBT Treuhand AG Zürich, Zürich) im Sinne von Artikel 689c vertretenen Namenaktien: 1'824'887

Vom gesamten Aktienkapital sind heute CHF 209'618.60 bzw. 2'096'186 Aktienstimmen oder 71 Aktionäre anwesend oder vertreten. Die absolute Mehrheit beträgt somit 1'048'094 Stimmen.

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.

Die Herren Jean Claude Bregy, CEO, und Fotios Michos, CFO, berichten der Generalversammlung über den Geschäftsverlauf der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2017, legen die Finanzaufstellungen dar und geben einen kurzen Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr. Die Folien liegen dem Protokoll bei.

## II. Traktanden

### 1. **Genehmigung des Lageberichts 2017, der Jahresrechnung 2017 und der Konzernrechnung 2017; Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle**

Der Vorsitzende verweist auf die Jahresrechnung, die alle Aktionäre mit der Einladung zur Generalversammlung bestellen konnten und die den Aktionären am Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt bzw. heute überlassen wurde.

Die Versammlung verzichtet auf ein Verlesen des Berichts der Revisionsstelle. Der Vertreter der Revisionsstelle verzichtet auf ergänzende Bemerkungen.

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Die Jahresrechnung 2017 sei zu genehmigen.*

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'482 Enthaltungen zu.

### 2. **Verwendung des Bilanzergebnisses**

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Der Bilanzgewinn von CHF 14'107'717 sei auf neue Rechnung vorzutragen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'482 Enthaltungen zu.

### 3. **Ausschüttung an die Aktionäre**

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Ausschüttung von CHF 1.60 pro Aktie aus den Kapitalreserven.*

Kapitalreserven am 31. Dezember 2017		
(zur Verfügung der Generalversammlung)	CHF	21'456'192
Ausschüttung (CHF1.60 pro Aktie)	CHF	4'000'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	17'456'192

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass bei Annahme des Antrags die Auszahlung ohne Abzug der Verrechnungssteuer am 30. Mai 2018 erfolgen wird. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Auszahlung berechtigt, ist der 25. Mai 2018. Ab dem 28. Mai 2018 werden die Aktien

ex-Ausschüttung gehandelt. Die eigenen Aktien der Gesellschaft sind nicht ausschüttungsberechtigt.

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'607 Enthaltungen zu.

#### **4. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und des Managements**

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Den Mitgliedern des Verwaltungsrats und des Managements sei Décharge zu erteilen.*

Der Vorsitzende verweist für die nachfolgende Abstimmung auf Artikel 695 Absatz 1 des schweizerischen Obligationenrechts, wonach bei Beschlüssen über die Entlastung des Verwaltungsrats Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, kein Stimmrecht besitzen.

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Abstimmung wird für die Mitglieder des Verwaltungsrats und des Managements einzeln durchgeführt.

Die Versammlung stimmt den Anträgen des Verwaltungsrats in offener Abstimmung jeweils mit grosser Mehrheit bei 20'768 Enthaltungen und 100 Gegenstimmen zu.

#### **5. Wahl des Verwaltungsrats**

##### **5.1. Wiederwahl von Marco Syfrig als Präsident**

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Marco Syfrig sei als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis und mit der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'454 Enthaltungen und 997 Gegenstimmen zu.

Der Vorsitzende dankt den Aktionären für das entgegengebrachte Vertrauen.

##### **5.2. Wiederwahl von Jean Claude Bregy**

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Jean Claude Bregy sei als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis und mit der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'454 Enthaltungen und 70'316 Gegenstimmen zu.

### 5.3. Wiederwahl von Willy Hüppi

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Willy Hüppi sei als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis und mit der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'454 Enthaltungen und 250 Gegenstimmen zu.

### 5.4. Wiederwahl von Urs Ledermann

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Urs Ledermann sei als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis und mit der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'454 Enthaltungen und 2'322 Gegenstimmen zu.

### 5.5. Wiederwahl von Sarah Meier-Bieri

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Sarah Meier-Bieri sei als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis und mit der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'454 Enthaltungen und 75 Gegenstimmen zu.

Der Vorsitzende gratuliert den Gewählten zur Wahl.

## **6. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses**

### 6.1. Wiederwahl von Urs Ledermann

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Urs Ledermann sei als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis und mit der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 21'654 Enthaltungen und 2'508 Gegenstimmen zu.

## 6.2. Wiederwahl von Willy Hüppi

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Willy Hüppi sei als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis und mit der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 21'654 Enthaltungen und 436 Gegenstimmen zu.

## 6.3. Wiederwahl von Sarah Meier-Bieri

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Sarah Meier-Bieri sei als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis und mit der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 22'154 Enthaltungen und 261 Gegenstimmen zu.

Der Vorsitzende gratuliert den Gewählten zur Wahl.

## 7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*KBT Treuhand AG Zürich sei als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer von einem Jahr wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'479 Enthaltungen zu.

Herr Reto Leemann nimmt die Wahl im Namen der KBT Treuhand AG Zürich dankend an.

## 8. Wahl der Revisionsstelle

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*BDO AG, Aarau, sei für eine Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle wiederzuwählen.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 20'454 Enthaltungen und 280 Gegenstimmen zu.

Herr Stephan Krüttli nimmt die Wahl im Namen der BDO AG dankend an.

## 9. Genehmigung der Vergütungen

### 9.1. Vergütungsbericht 2017

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Zustimmende Kenntnisnahme des Vergütungsberichts 2017.*

Der Vorsitzende verweist auf den Vergütungsbericht als Teil des Geschäftsberichts und erläutert, dass die Abstimmung rein konsultativ ist.

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 22'482 Enthaltungen und 1'706 Gegenstimmen zu.

### 9.2. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2017 in der Höhe von CHF 120'000, nebst Sozialleistungen und sonstigen Leistungen gemäss Vergütungsbericht.*

Der Vorsitzende führt aus, dass der Verwaltungsrat aus fünf Mitgliedern besteht, wobei Herr Jean Claude Bregy als CEO kein Verwaltungsrats honorar bezieht.

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 22'407 Enthaltungen und 2'156 Gegenstimmen zu.

### 9.3. Fixe Vergütung des Managements

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Genehmigung der fixen Vergütung des Managements (CEO und CFO) für das Geschäftsjahr 2017 in der Höhe von CHF 836'750, nebst Sozialleistungen und sonstigen Leistungen gemäss Vergütungsbericht.*

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 22'407 Enthaltungen und 1'906 Gegenstimmen zu.

### 9.4. Variable Vergütung des Managements

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den folgenden Antrag:

*Genehmigung der variablen Vergütung des Managements (CEO und CFO) in der Höhe von CHF 848'709 für das Geschäftsjahr 2017.*

Der Vorsitzende erläutert, dass die Erfolgsbeteiligung des Managements für das Berichtsjahr das Maximum von 30% beträgt und vollumfänglich zurückgestellt ist (CHF 251'025). Die Sonderzahlungen betreffen Vereinbarungen mit dem vormaligen Alleinaktionär aus früheren Perioden, die im Zusammenhang mit dem Börsengang bereinigt wurden (CHF 597'684). Seit 1. Juli 2017 wurden keine Sonderzahlungen an das Management ausbezahlt, welche nicht per 30. Juni 2017 vollumfänglich berücksichtigt waren. Es wurden keine aktienbezogenen Vergütungen ausbezahlt.

Es werden keine Fragen oder Gegenanträge gestellt und es erfolgen keine Wortmeldungen.

Die Versammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats in offener Abstimmung mit grosser Mehrheit bei 22'407 Enthaltungen und 42'756 Gegenstimmen zu.

### III. Schluss der Generalversammlung

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 11.40 Uhr unter Hinweis darauf, dass die von der Generalversammlung gefassten Beschlüsse nach Fertigstellung des Protokolls am Sitz der Gesellschaft, Vega-Strasse 3, 8152 Opfikon, zur Einsicht aufgelegt werden. Er dankt den Aktionären und lädt zum Apéro ein.

Glattpark (Opfikon), 23. Mai 2018

  
Marco Syfrig  
Präsident des Verwaltungsrats

  
Dr. Wolfgang Müller  
Protokollführer