

## **PROTOKOLL**

**der ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der  
HOCHDORF Holding AG, 6280 Hochdorf  
von Dienstag, 30. Juni 2020, 10.30 h,  
im Sitzungszimmer Seetal der HOCHDORF Holding AG, Hochdorf**

---

### **I. Einleitende Feststellungen**

- 1.** Die Versammlung findet statt am Dienstag, 30. Juni 2020 im Sitzungszimmer Seetal der HOCHDORF Holding AG, Siedereistrasse 9, 6280 Hochdorf. Sie beginnt um 10.30 Uhr.
- 2.** Die Generalversammlung findet wegen der Coronavirus-Pandemie ohne persönliche Anwesenheit der Aktionärinnen und Aktionäre statt. Die Stimmabgabe erfolgte für alle Aktionärinnen und Aktionäre über den unabhängigen Stimmrechtsvertreter (elektronisch via Netvote oder postalisch).
- 3.** Bernhard Merki übernimmt als Verwaltungsratspräsident den Vorsitz. Er eröffnet die Generalversammlung.
- 4.** Die Traktandenliste lautet wie folgt:
  1. Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019 und Bericht der Revisionsstelle
  2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzergebnisses
  3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
  4. Vergütung
    - 4.1 Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht
    - 4.2 Genehmigung für Sonderaufwendungen des Verwaltungsrates
    - 4.2 Vergütung des Verwaltungsrates
    - 4.3 Vergütung der Geschäftsleitung
  5. Wahl des Verwaltungsrates
    - 5.1 Wahl von Markus Bühlmann
    - 5.2 Zu-Wahl von Jürg Oleas
    - 5.3 Zu-Wahl von Andreas Herzog
    - 5.4 Zu-Wahl von Jean-Philippe Rochat
    - 5.5 Zu-Wahl von Ralph Siegl
    - 5.6 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates (Jürg Oleas)
    - 5.7 Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses (Jürg Oleas)
    - 5.8 Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses (Jean-Philippe Rochat)
    - 5.9 Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses (Ralph Siegl)
  6. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
  7. Wahl der Revisionsstelle
  8. Fragen an die Generalversammlung / Antrag auf Sonderprüfung im Sinne von OR Art. 697
  9. Varia

**5. Begrüssung**

Bernhard Merki, Verwaltungsratspräsident, begrüsst die anwesenden Personen zur speziellen Generalversammlung. Aufgrund der Coronavirus-Pandemie findet die Versammlung unter Ausschluss der Aktionärinnen und Aktionäre statt.

**6. Der Vorsitzende stellt unwidersprochen fest, dass**

- a. er selber den Vorsitz hat;
- b. Dr. Christoph Hug als Protokollführer bezeichnet wird;
- c. aufgrund der Coronavirus-Pandemie die Stimmabgabe für alle Aktionärinnen und Aktionäre nur über den unabhängigen Stimmrechtsvertreter möglich war und entsprechend kein Stimmzähler bestimmt werden muss;
- d. Rechtsanwalt Dr. Urban Bieri als unabhängiger Stimmrechtsvertreter anwesend ist;
- e. die Versammlung mit Einladung vom 05. Juni 2020 statutenkonform einberufen und die Einladung am 08. Juni 2020 im SHAB publiziert wurde;
- f. die Einberufung der Generalversammlung, die Bekanntmachung und die Aktenauflage nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss und fristgerecht erfolgten;
- g. die Traktandenliste/GV-Einladung mit dem Antrag eines Klein-Aktionärs den Aktionären persönlich zugestellt wurde;
- h. ein Antrag zu traktandierten Geschäften eingegangen ist;
- i. das Protokoll, der Geschäftsbericht und die Revisionsberichte vom 13. März 2020 während 20 Tagen am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht aufgelegt haben;
- j. die Revisionsstelle aufgrund der Covid-19-Situation an der GV via Telefon mit Christoph Michel und Roman Ottiger vertreten ist;
- k. sich gemäss Datenerfassung die folgenden Quoren ergeben:

**Präsenzmeldung**

- Anwesende Aktionäre	0
- Anwesende Aktienstimmen	1'485'266
- Dies entspricht	83.73 % der stimmberechtigten Aktien
- Das absolute Mehr beträgt	742'634 Aktienstimmen

**Stimmrechtsvertretungen**

- Durch anwesende Aktionäre	0
- Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter	<u>1'485'266</u>
Total	1'485'266

- l. die Generalversammlung somit gemäss Art. 6b Abs 1 lit. B der Verordnung 2 des Bundesrates vom 16. März 2020 zur Coronavirus-Pandemie auch ohne die Anwesenheit der Aktionäre verhandlungs- und beschlussfähig ist;
- m. gegen diese Feststellungen kein Widerspruch erhoben wurde.

**II. Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates**

Bernhard Merki verliest auf Wunsch des Aktionärs Balmer die folgende, schriftlich eingegangene Stellungnahme, welche keine eigentlichen Anträge enthält: «Der Verwaltungsrat der vergangenen 12 Monate hat, wie von mir schon an der vergangenen GV befürchtet, sich nicht gerade durch positiven Tatendrang hervorgetan.

Eine reine Rückabwicklungen der Akquisitionen, zu welchem Preis auch immer, kann nicht als unternehmerische Glanzleistung bezeichnet werden. Die Beteiligten sehen dies wohl selbst ein, ansonsten hätten sie nicht fast in Globo den Rücktritt angekündigt.

Zwar stimmt der VR dem Antrag eines Aktionärs auf Sonderprüfung zu, jedoch ist er nicht bereit die Konsequenzen abzuwarten, sondern erwartet Entlastung bereits VOR dem Resultat dieser Prüfung. Dass sich die entsprechenden Leute dann noch für diese knapp mittelmässige Leistung eine höhere als vereinbarte Vergütung auszahlen und dies mit Traktandum 4.2. auch noch zur Freigabe unterbreiten ist aus meiner Sicht als Frechheit zu bezeichnen.»

Aktionär Balmer bittet die Aktionäre sodann, zu den Traktanden 3, 4.1 und 4.2 Nein zu stimmen. Der Verwaltungsrat hat dies zur Kenntnis genommen, ebenso, dass Aktionär Balmer sich auf den neuen Verwaltungsrat freut. Da keine Fragen zur Beantwortung enthalten sind, fährt der Vorsitzende fort und geht zu Traktandum 1 über.

### **Trakt. 1 Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019 und Bericht der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt, nach Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle, den Jahresbericht, enthaltend die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2019, zu genehmigen.

Beschluss: Die Generalversammlung nimmt die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis und genehmigt mit 1'120'932 Stimmen den Jahresbericht, die Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019 (Nein-Stimmen: 43'781, Enthaltungen: 320'553).

### **Trakt. 2 Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzergebnisses**

Der Verwaltungsrat beantragt, den auf Seite 83 des Geschäftsberichtes 2019 publizierten Antrag betreffend Gewinnverwendung wie folgt zu ändern:

Der Verwaltungsrat beantragt, die gesetzliche Kapitalreserve (Kapitaleinlagen) im Betrag von CHF 130'000'000 mit dem akkumulierten Bilanzverlust zu verrechnen und den verbleibenden Bilanzverlust von CHF -35'415'840.37 auf neue Rechnung vorzutragen.

Gewinnvortrag	CHF	42'095'264.32
Verlust laufendes Jahr	CHF	-207'511'104.69
<i>Total Bilanzverlust</i>	<i>CHF</i>	<i>-165'415'840.37</i>
Verrechnung mit Kapitaleinlagereserven	CHF	130'000'000.00
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	-35'415'840.37

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt mit 1'149'595 Stimmen der Verwendung des Bilanzergebnisses zu (Nein-Stimmen: 15'479, Enthaltungen: 320'192).

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

Der Verwaltungsrat beantragt, die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 zu entlasten.

Beschluss: Die Generalversammlung verweigert dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung mit 761'390 Nein-Stimmen für das Geschäftsjahr 2019 die Entlastung (Ja-Stimmen: 705'648, Enthaltungen: 10'862).

## **Trakt. 4 Vergütung**

### **Trakt. 4.1 Konsultative Abstimmung über den Vergütungsbericht**

Der Verwaltungsrat beantragt, dem Vergütungsbericht 2019 (Seiten 29 – 36 des Geschäftsberichts 2019) zuzustimmen (Konsultativabstimmung).

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt den Vergütungsbericht 2019 mit 1'073'719 Ja-Stimmen (Nein-Stimmen: 87'104, Enthaltungen: 324'443).

### **Trakt. 4.2 Genehmigung für Sonderaufwendungen des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt, den über dem genehmigten Gesamtbetrag liegenden Differenzbetrag von CHF 159'010 nachträglich zu genehmigen.

Beschluss: Die Generalversammlung lehnt den zusätzlichen Betrag von CHF 159'010 mit 745'750 Nein-Stimmen ab (Ja-Stimmen: 675'696, Enthaltungen: 63'820).

### **Trakt. 4.3 Vergütung des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 600'000 zur Vergütung des Verwaltungsrates für die Zeitperiode von der Generalversammlung 2020 bis zur Generalversammlung 2021.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt mit 1'396'615 Ja-Stimmen dem vorgeschlagenen Gesamtbetrag zu (Nein-Stimmen: 51'750; Enthaltungen: 36'901).

### **Trakt. 4.4 Vergütung der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 2 Mio. zur Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt mit 1'361'933 Ja-Stimmen dem vorgeschlagenen Gesamtbetrag zu (Nein-Stimmen: 87'163; Enthaltungen: 36'170).

## **Trakt. 5 Wahl des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herrn Markus Bühlmann sowie die Zu-Wahl der Herren Jürg Oleas, Andreas Herzog, Jean-Philippe Rochat und Ralph Siegl als neue Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

### **Trakt. 5.1 Wahl von Markus Bühlmann**

Der Verwaltungsrat beantragt, Markus Bühlmann für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2021, als Verwaltungsrat zu bestätigen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Wahl von Markus Bühlmann mit 1'438'957 Stimmen (Nein-Stimmen: 40'672, Enthaltungen: 5'637) als Verwaltungsrat bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

### **Trakt. 5.2 Zu-Wahl von Jürg Oleas**

Der Verwaltungsrat beantragt, Jürg Oleas als neues Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Zu-Wahl von Jürg Oleas mit 1'435'361 Stimmen (Nein-Stimmen: 43'917, Enthaltungen: 5'988) als Verwaltungsrat bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

### **Trakt. 5.3 Zu-Wahl von Andreas Herzog**

Der Verwaltungsrat beantragt, Andreas Herzog als neues Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Zu-Wahl von Andreas Herzog mit 1'443'798 Stimmen (Nein-Stimmen: 34'434, Enthaltungen: 7'034) als Verwaltungsrat bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

### **Trakt. 5.4 Zu-Wahl von Jean-Philippe Rochat**

Der Verwaltungsrat beantragt, Jean-Philippe Rochat als neues Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Zu-Wahl von Jean-Philippe Rochat mit 1'441'436 Stimmen (Nein-Stimmen: 36'211, Enthaltungen: 7'619) als Verwaltungsrat bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

### **Trakt. 5.5 Zu-Wahl von Ralph Siegl**

Der Verwaltungsrat beantragt, Ralph Siegl als neues Mitglied des Verwaltungsrates bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Zu-Wahl von Ralph Siegl mit 1'443'075 Stimmen (Nein-Stimmen: 34'615, Enthaltungen: 7'576) als Verwaltungsrat bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

### **Trakt. 5.6 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, Jürg Oleas bis und mit zur Generalversammlung 2021, als Präsident des Verwaltungsrates zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Wahl von Jürg Oleas mit 1'434'321 Stimmen (Nein-Stimmen: 44'939, Enthaltungen: 6'006) als Verwaltungsratspräsident bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

### **Trakt. 5.7 Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, Jürg Oleas bis und mit zur Generalversammlung 2021, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Wahl von Jürg Oleas mit 1'438'976 Stimmen (Nein-Stimmen: 36'069, Enthaltungen: 8'221) als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

### **Trakt. 5.8 Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, Jean-Philippe Rochat bis und mit zur Generalversammlung 2021, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Wahl von Jean-Philippe Rochat mit 1'439'463 Stimmen (Nein-Stimmen: 36'853, Enthaltungen: 8'950) als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

### **Trakt. 5.9 Wahl des Personal- und Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, vorbehältlich seiner Wahl zum Mitglied des Verwaltungsrates, Ralph Siegl bis und mit zur Generalversammlung 2021, als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt der Wahl von Ralph Siegl mit 1'440'409 Stimmen (Nein-Stimmen: 36'202, Enthaltungen: 8'655) als Mitglied des Personal- und Vergütungsausschusses bis und mit zur Generalversammlung 2021 zu.

Bernhard Merki gratuliert den wieder- und neugewählten Mitgliedern des Verwaltungsrates. Für die Zukunft wünscht er ihnen und der HOCHDORF-Gruppe viel Erfolg.

### **Trakt. 6 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Urban Bieri, Rechtsanwalt und Notar, Rudolf & Bieri AG, Luzern, für die Dauer von einem Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2021, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung wählt mit 1'479'319 Stimmen (Nein-Stimmen: 4'523, Enthaltungen: 1'424) Dr. Urban Bieri als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für die Dauer von einem Jahr, d.h. bis und mit zur Generalversammlung 2021.

### **Trakt. 7 Wahl der Revisionsstelle**

Der Verwaltungsrat beantragt, neu die KPMG AG, Luzern, für ein Jahr, somit bis und mit zur Generalversammlung 2021, als Revisionsstelle der HOCHDORF Holding AG zu wählen.

Beschluss: Die Generalversammlung wählt mit 1'461'672 Stimmen (Nein-Stimmen: 15'757, Enthaltungen: 7'837 Stimmen) die KPMG AG als Revisionsstelle der HOCHDORF Holding AG bis und mit zur Generalversammlung 2021.

### **Trakt. 8 Fragen an die Generalversammlung / Antrag auf Sonderprüfung im Sinne von OR Art. 697**

Der Verwaltungsrat empfiehlt den Aktionären die Annahme des Antrages, sofern sie von den am 15. Juni 2020 veröffentlichten Antworten des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle auf die vom Aktionär gestellten Fragen nicht vollständig befriedigt sind oder Zweifel haben.

Beschluss: Die Generalversammlung beschliesst Ablehnung des Antrages mit 1'005'379 Stimmen (Ja-Stimmen: 323'018, Enthaltungen: 156'869 Stimmen).

### **Trakt. 9 Varia**

Es gibt keine Meldungen zu diesem Traktandum.

Bernhard Merki dankt dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter und dem Sekretär des Verwaltungsrates für deren Arbeit und schliesst die Generalversammlung um 10.54 Uhr.

**Für die Generalversammlung**

Der Vorsitzende



Bernhard Merki

Der Protokollführer



Dr. Christoph Hug

6280 Hochdorf, 30. Juni 2020

Beilagen:

- Schriftlich eingegangene Stellungnahme des Aktionärs Balmer