



Protokoll der ordentlichen Generalversammlung

der

ALSO Holding AG

Aktiengesellschaft mit Sitz in Emmen, Luzern

(CHE-100.000.259)

vom 24. März 2020, abgehalten in den Räumlichkeiten von Bär & Karrer AG, Brandschenkestrasse 90, 8027 Zürich, mit Beginn um 14.40 Uhr

Herr Daniel Raun eröffnet die 35. Generalversammlung der ALSO Holding AG und heisst die anwesenden Personen im Namen des Verwaltungsrates willkommen.

I. Konstituierung

Als Tagesvorsitzenden schlägt der Verwaltungsrat gemäss Art. 13 der Statuten Herrn Daniel Raun, von Wyssachen, in Zürich, vor. Daniel Raun übernimmt den Vorsitz und veranlasst Folgendes:

1. Das Protokoll im Sinne von Art. 702 Abs. 2 OR und Art. 13 der Statuten wird von Frau Anna Capaul, von Lumnezia, in Zürich, geführt.
2. Als Stimmzähler amtet Herr Andreas Kuhn, von Kriens, in Willisau.
3. Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter amtet Herr Dr. iur. Adrian von Segesser, Rechtsanwalt und Notar, Kapellplatz 1, 6004 Luzern.
4. Die Revisionsstelle der Gesellschaft, die PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, ist vertreten durch Frau Joanne Burgener.

II. Feststellungen des Vorsitzenden

Der Vorsitzende stellt Folgendes fest:

1. Mit Einladung vom 28. Februar 2020 wurde die Generalversammlung statuten- und gesetzeskonform einberufen.
2. Der Geschäftsbericht 2019 (inkl. Lagebericht, Vergütungsbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung) und die Berichte der Revisionsstelle sind seit dem 26. Februar 2020 am Sitz der Gesellschaft in Emmen, Luzern, und im Internet unter www.also.com einsehbar.
3. Die Traktandenliste der heutigen Generalversammlung mit den Anträgen des Verwaltungsrates wurde den Aktionären mit der Einladung zugestellt. Innerhalb der von den Statuten vorgesehenen Frist sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionären eingegangen.
4. Die Generalversammlung ist somit verhandlungs- und beschlussfähig. Es wird offen abgestimmt.

Gemäss Art. 14 Abs. 2 der Statuten erfolgen die zu treffenden Beschlüsse ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und der vertretenen Aktien mit der relativen Mehrheit der abgegebenen Stimmen, unter Ausschluss der Stimmenthaltungen, der leeren und der ungültigen Stimmen, soweit die Statuten oder zwingende gesetzliche Bestimmungen nicht eine qualifizierte Mehrheit vorschreiben. Für die Wahlgeschäfte gemäss Traktandum 7 gilt gemäss Art. 14 Abs. 3 der Statuten das absolute Mehr.

5. Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 12'848'962.–, eingeteilt in 12'848'962 Namenaktien zu CHF 1.–. Hiervon sind 9'429'669 Stimmen an der Generalversammlung vertreten, was 73.4% der gesamten Aktienstimmen und des Aktienkapitals der Gesellschaft entspricht. Das absolute Mehr beträgt 4'714'835 Aktienstimmen. Beim

Traktandum 4 (Entlastung) sind 2'837'627 Aktien stimmberechtigt (d.h. ohne Aktien der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung).

6. Gestützt auf Art. 6a Abs. 1 der Verordnung 2 des Schweizerischen Bundesrates vom 13. März 2020 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus wird die ordentliche Generalversammlung unter Ausschluss einer persönlichen Teilnahme der Aktionäre abgehalten. Alle Aktionäre hatten die Möglichkeit, dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter eine schriftliche oder elektronische Vollmacht mit Instruktionen abzugeben.
7. Gegen die vorerwähnten Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

III. Verhandlungen, Beschlüsse und Wahlen

Verfahrensantrag: Wahl von Herrn Daniel Raun als Tagesvorsitzenden

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Daniel Raun als Tagesvorsitzenden zu wählen.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Daniel Raun als Tagesvorsitzenden.

Traktandum 1: Genehmigung des Geschäftsberichts 2019 (inkl. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung) sowie Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, den Geschäftsbericht 2019 (inkl. Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung) zu genehmigen.

Die Generalversammlung genehmigt grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen den Geschäftsbericht 2019 einschliesslich des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung.

Traktandum 2: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019

Der Verwaltungsrat beantragt, dem Vergütungsbericht 2019 in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung zuzustimmen.

Die Generalversammlung stimmt dem Vergütungsbericht 2019 grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen zu.

Traktandum 3: Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2019 sowie Auflösung und Ausschüttung von „Reserven aus Ausland-Kapitaleinlagen“

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden und «Reserven aus Ausland-Kapitaleinlagen» folgendermassen aufzulösen und auszuschütten:

	in CHF 1'000
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	328'048
Jahresgewinn 2019	79'125
Auflösung von „Reserven aus Ausland-Kapitaleinlagen“	41'668
Total zur Verfügung der Generalversammlung	448'841
Total Ausschüttung, vollständig aus „Reserven aus Ausland-Kapitaleinlagen“	-41'668
Vortrag auf neue Rechnung	407'173

Der Antrag entspricht gemäss der Revisionsstelle Gesetz und Statuten.

Die Generalversammlung genehmigt grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen die beantragte Verwendung des Bilanzgewinns 2019 sowie die Auflösung von und Ausschüttung aus „Reserven aus Ausland-Kapitaleinlagen“.

Traktandum 4: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019

Der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für die Tätigkeit im Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen. Die Entlastung gilt auch für ehemalige Mitglieder, die im Verlaufe des Jahres 2019 aus dem entsprechenden Gremium ausgeschieden sind.

Aktien der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung sind für dieses Traktandum gemäss Art. 695 Abs. 1 OR nicht stimmberechtigt.

Die Generalversammlung erteilt grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung Entlastung für das Geschäftsjahr 2019.

Traktandum 5: Genehmigung von Vergütungen

Traktandum 5.1: Genehmigung des Maximalbetrags der Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Maximalbetrags der Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von 0.8 Millionen Schweizer Franken.

Die Generalversammlung genehmigt grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen den beantragten Maximalbetrag der Vergütungen für die Mitglieder des Verwaltungsrates.

Traktandum 5.2: Genehmigung des Maximalbetrags der fixen Vergütungen für die Mitglieder der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Maximalbetrags der fixen Vergütungen für die Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von 1.5 Millionen Euro.

Die Generalversammlung genehmigt grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen den beantragten Maximalbetrag der fixen Vergütungen für die Mitglieder der Konzernleitung.

Traktandum 5.3: Genehmigung des Maximalbetrags der variablen Vergütungen für die Mitglieder der Konzernleitung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Maximalbetrags der variablen Vergütungen für die Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2020 in Höhe von 4.5 Millionen Euro.

Die Generalversammlung genehmigt grossmehrheitlich bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen den beantragten Maximalbetrag der variablen Vergütungen für die Mitglieder der Konzernleitung.

Traktandum 6: Wahlgeschäfte

Traktandum 6.1: Einzelwahlen der Mitglieder des Verwaltungsrates

Sämtliche bisherigen Mitglieder stellen sich für eine weitere einjährige Amtsdauer zur Verfügung.

Der Verwaltungsrat beantragt somit, die folgenden Personen als Mitglieder des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:

- Prof. Dr. Peter Athanas, bisher
- Walter P.J. Droege, bisher
- Prof Dr. Rudolf Marty, bisher
- Frank Tanski, bisher
- Dr. Ernest-W. Droege, bisher
- Prof. Dr. Gustavo Möller-Hergt, bisher

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Prof. Dr. Peter Athanas als Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Walter P.J. Droege als Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Prof. Dr. Rudolf Marty als Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Frank Tanski als Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Dr. Ernest-W. Droege als Mitglied des Verwaltungsrates.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Prof. Dr. Gustavo Möller-Hergt als Mitglied des Verwaltungsrates.

Traktandum 6.2 Wahl des Verwaltungsratspräsidenten

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Herrn Prof. Dr. Gustavo Möller-Hergt als Präsident des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Prof. Dr. Gustavo Möller-Hergt als Präsident des Verwaltungsrates.

Traktandum 6.3 Einzelwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt, die folgenden Mitglieder des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen:

- Prof. Dr. Peter Athanas, bisher
- Walter P.J. Droege, bisher
- Frank Tanski, bisher

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Prof. Dr. Peter Athanas als Mitglied des Vergütungsausschusses.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Walter P.J. Droege als Mitglied des Vergütungsausschusses.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Frank Tanski als Mitglied des Vergütungsausschusses.

Traktandum 6.4 Wahl der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020

Der Verwaltungsrat beantragt, die Ernst & Young AG, Zürich, Schweiz, für das Geschäftsjahr 2020 als aktienrechtliche Revisionsstelle der Gesellschaft zu wählen.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen die Ernst & Young AG, Zürich, Schweiz, als aktienrechtliche Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2020.

Die schriftliche Wahlannahmeerklärung der Ernst & Young AG liegt vor.

Traktandum 6.5 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, Herrn Dr. iur. Adrian von Segesser, Rechtsanwalt und Notar, Kapellplatz 1, 6004 Luzern, Schweiz, mit dem Recht zur Substitution, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Die Generalversammlung wählt mit grosser Mehrheit bei wenigen Gegenstimmen und Enthaltungen Herrn Dr. iur. Adrian von Segesser, Rechtsanwalt und Notar, Kapellplatz 1, 6004 Luzern, Schweiz, mit dem Recht zur Substitution, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Herr Dr. iur. Adrian von Segesser erklärt die Annahme der Wahl.

IV. Schluss der Versammlung

Der Vorsitzende schliesst die Generalversammlung um 15:00 Uhr.

Zürich, 2. April 2020

Der Vorsitzende:



Daniel Raun

Die Protokollführerin:



Anna Capaul