



Beschlussprotokoll

der 26. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der nebag ag

Datum	6. Mai 2022
Ort	im Zunfthaus zur Zimmerleuten, Limmatquai 40, 8001 Zürich
Zeit	von 10:00 Uhr bis 11:15 Uhr
Verwaltungsrat	Verwaltungsratspräsident Herr Martin Wipfli Verwaltungsrats-Vizepräsident Herr Markus Eberle Verwaltungsrat Herr Walter Häusermann
Entschuldigt	Verwaltungsrat Herr Urs Ledermann
Stimmzähler	Herr Fritz Ruprecht Herr Philipp Bachmann
Revisionsstelle	BDO AG, Bern; anwesend ist Herr Thomas Bigler
Protokollführerin	Frau Petra Gössi

Eröffnung und Feststellungen

Herr Martin Wipfli, Präsident des Verwaltungsrates, eröffnet die ordentliche Generalversammlung und übernimmt den ihm per Statuten zugewiesenen Vorsitz. Er entschuldigt Herrn Verwaltungsrat Urs Ledermann, der infolge einer Covid-19-Erkrankung abwesend ist.

Als Vorsitzender stellt er fest:

- die Generalversammlung wurde unter Einhaltung der Vorschriften von Artikel 8 der Statuten am 8. April 2022 durch Publikation im Schweizerischen Handelsblatt (SHAB) und mittels Schreiben an die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre unter Angabe der Verhandlungsgegenstände und der Anträge innerhalb der gesetzlichen Frist von 20 Tagen einberufen; es sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionären eingegangen;
- der Geschäftsbericht mit Jahresbericht und Jahresrechnung 2021 sowie der Bericht der Revisionsstelle haben seit dem 8. April 2022 und damit gemäss der gesetzlichen Frist am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme aufgelegt;

- als Protokollführerin wird Frau Petra Gössi, von Küssnacht, in Küssnacht, für das ordentliche Protokoll ernannt;
- Herr Christoph Nörr, Notar-Stellvertreter beim Notariat und Grundbuchamt Enge-Zürich, wird für die beurkundungspflichtigen Traktanden unter Ziff. 6 sodann ein Protokoll in öffentlicher Urkunde errichten;
- als Stimmzähler werden folgende Personen bestimmt:
 Stimmzähler 1: Herr Fritz Ruprecht, Ittigen BE
 Stimmzähler 2: Herr Philipp Bachmann, Küssnacht ZH
 Herr Ruprecht und Herr Bachmann erklären sich bereit, dieses Amt anzunehmen, wofür ihnen der Vorsitzende dankt;
- weiter sind folgende Personen an der heutigen Generalversammlung anwesend und werden begrüsst:
 - als Vertreter der Revisionsstelle BDO AG, Bern, Herr Thomas Bigler;
 - als unabhängiger Stimmrechtsvertreter Anwaltskanzlei Keller KLG, Zürich, Herr Raphael Keller
 - Herr Lukas Huber, der die Ausführungen zum operativen Ergebnis und der Entwicklung des Portfolios übernehmen wird;
- der Vorsitzende weist darauf hin, dass gemäss Art. 11 VegüV die Organ- und die Depotstimmrechtsvertretung nach den Artikeln 689c und 689d OR unzulässig sind;
- die Generalversammlung gemäss Artikel 11 der Statuten ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und vertretenen Stimmen beschlussfähig ist;
- die Generalversammlung ihre Wahlen gemäss Art. 12 der Statuten grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen beschliesst, genehmigt und vollzieht, unter Ausschluss der leeren und ungültigen Stimmen sowie der Enthaltungen. Für das Traktandum Ziff. 6 (Kapitalherabsetzung zwecks Nennwertrückzahlung an Aktionäre und entsprechende Statutenänderung) ist gemäss Art. 704 OR ein qualifiziertes Mehr von 2/3 der vertretenen Aktienstimmen notwendig; für die Wahlen und die übrigen Beschlüsse gilt das absolute Mehr;
- sofern kein Widerspruch erhoben wird, schlägt der Vorsitzende vor, dass die Abstimmungen soweit zweckmässig offen durchgeführt werden.

Gegen vorstehende Feststellungen des Vorsitzenden und die Ernennung der Protokollführerin sowie der Stimmzähler wird kein Widerspruch erhoben. Der Vorsitzende erklärt die Versammlung aufgrund der verschiedenen Feststellungen als ordnungsgemäss einberufen und beschlussfähig.

Die Präsenzliste zeigt folgendes Bild:

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 10'042'998.90. Von den total 9'129'999 Namenaktien der Gesellschaft zu CHF 1.10 ist die folgende Anzahl Aktien durch 107 Anwesende vertreten:

anwesende/vertretene Aktionäre	3'069'428 Namenaktien
<u>unabhängiger Stimmrechtsvertreter</u>	<u>1'981'206 Namenaktien</u>
<u>Total</u>	<u>5'050'634 Namenaktien</u>

Die Stimmrechte der im Aktienregister nicht eingetragenen Eigentümer von Aktien ruhen. Im Besitz der Gesellschaft befanden sich im Zeitpunkt der Schliessung des Aktienregisters am 8. April 2022 total 100 Aktien. Aktien im Besitz der Gesellschaft sind ohne Stimmrecht.

- Dementsprechend sind 55.32 % der stimmberechtigten Namenaktien vertreten.
- Die Summe der vertretenen Aktiennennwerte beträgt CHF 5'555'697.
- Das einfache Mehr beträgt 2'525'318 Stimmen, wobei die Gesellschaft ihre Beschlüsse grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen fasst. Weil bei der Ermittlung der Mehrheit ausdrücklich auf die in der Versammlung vertretenen Stimmen abgestellt wird, wirkt sich eine Stimmenthaltung faktisch als eine Gegenstimme aus.
- Das qualifizierte Mehr der vertretenen Stimmen beträgt 3'367'090 Stimmen (2/3 der vertretenen Stimmen).
- Bei Traktandum 3 (Entlastung) sind 3'240'578 Namenaktien stimmberechtigt; die Aktien der Verwaltungsratsmitglieder sind für dieses Traktandum nicht stimmberechtigt (Aktien VR total: 1'810'056).

Zuhanden des Protokolls stellt der Vorsitzende fest, dass gegen vorstehende Feststellungen zur Präsenz kein Widerspruch erhoben wird.

T1 Geschäftsbericht 2021 und Bericht der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts 2021 mit Jahresbericht und Jahresrechnung, unter Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle.

Der anwesende Revisor, Herr Thomas Bigler, hat keine Ergänzungen zum Revisionsbericht anzubringen.

Abstimmungsergebnis:	5'044'984 Ja-Stimmen
	400 Gegenstimmen
	5'250 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T2: Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2021

Der Antrag des Verwaltungsrates lautet:

Der Verwaltungsrat unterbreitet der Generalversammlung die folgende Beschlussfassung bezüglich der Gewinnverwendung:

Vortrag vom Vorjahr	CHF	35'053'694
Jahresergebnis für das Geschäftsjahr gem. Erfolgsrechnung	CHF	6'568'181
Total Bilanzgewinn	CHF	<u>41'621'875</u>
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	41'621'875

Abstimmungsergebnis: 5'043'784 Ja-Stimmen
1'850 Gegenstimmen
5'000 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T3: Entlastung der verantwortlichen Organe

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2021 die Entlastung zu erteilen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben bei dieser Abstimmung gemäss Art. 695 Abs. 1 OR kein Stimmrecht.

Abstimmungsergebnis: 3'233'078 Ja-Stimmen
2'500 Gegenstimmen
5'000 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4: Wahlen

T4.1. Wahl des Verwaltungsrates

T4.1.1. Wiederwahl von Martin Wipfli als Verwaltungsrat und Wiederwahl als Verwaltungsratspräsident

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herr Martin Wipfli als Mitglied des Verwaltungsrates und die Wiederwahl als Verwaltungsratspräsident für eine Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Zuerst erfolgt die Wahl als Mitglied des Verwaltungsrates:

Abstimmungsergebnis: 4'962'573 Ja-Stimmen
72'551 Gegenstimmen
15'510 Enthaltungen

Danach erfolgt die Wahl als Verwaltungsratspräsident:

Abstimmungsergebnis: 4'962'573 Ja-Stimmen
72'551 Gegenstimmen
15'510 Enthaltungen

Martin Wipfli wird von der Generalversammlung grossmehrheitlich als Verwaltungsrat sowie als Verwaltungsratspräsident wiedergewählt.

T4.1.2: Wiederwahl von Markus Eberle als Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herr Markus Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis: 5'034'574 Ja-Stimmen
550 Gegenstimmen
15'510 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.1.3: Wiederwahl von Walter Häusermann als Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herr Walter Häusermann als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis: 5'039'774 Ja-Stimmen
550 Gegenstimmen
10'310 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.1.4: Wiederwahl von Urs Ledermann als Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Herr Urs Ledermann als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis: 5'026'524 Ja-Stimmen
3'800 Gegenstimmen
20'310 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.1.5: Neuwahl von Stephan Wintsch in den Verwaltungsrat

Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Herrn Stephan Wintsch als Mitglied des Verwaltungsrates für eine Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis: 5'021'344 Ja-Stimmen
 12'280 Gegenstimmen
 17'010 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.2: Vergütungsausschuss

T4.2.1.: Wiederwahl von Martin Wipfli als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Herr Martin Wipfli als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis: 4'953'396 Ja-Stimmen
 86'878 Gegenstimmen
 10'360 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.2.2: Wiederwahl von Markus Eberle als Mitglied des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Herr Markus Eberle als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis: 5'025'827 Ja-Stimmen
 13'477 Gegenstimmen
 11'330 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.3: Wahl unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der Anwaltskanzlei Keller KLG als unabhängiger Stimmrechtsvertreter.

Abstimmungsergebnis: 5'038'624 Ja-Stimmen
 2'500 Gegenstimmen
 9'510 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.4: Wahl Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat schlägt die Wiederwahl der BDO AG mit Sitz in Bern als Revisionsstelle für ein weiteres Jahr vor.

Abstimmungsergebnis: 5'032'817 Ja-Stimmen
 9'750 Gegenstimmen
 8'067 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T5: Vergütungsabstimmung

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates für die kommende Amtsdauer, d.h. für den Zeitraum von der heutigen ordentlichen Generalversammlung bis zur ordentlichen Generalversammlung 2023, in der Höhe von CHF 690'000.

Der beantragte Gesamtbetrag setzt sich aus folgenden Beträgen zusammen:

Honorare inkl. Spesenentschädigungen & Sozialversicherungen	CHF	390'000
Maximale Vergütung für zusätzliche Arbeiten*	CHF	300'000
Total	CHF	690'000

*Der Betrag "Maximale Vergütungen für zusätzliche Arbeiten" entspricht der maximalen Vergütung für zusätzliche Administrativ- und Beratungsdienstleistungen an die Baryon AG, bei welcher Verwaltungsratspräsident Martin Wipfli geschäftsführender Partner und Mehrheitsaktionär ist.

Abstimmungsergebnis: 4'998'737 Ja-Stimmen
 13'237 Gegenstimmen
 38'660 Enthaltungen

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T6: Kapitalherabsetzung zwecks Nennwertrückzahlung an die Aktionäre und entsprechende Statutenänderung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Kapitalherabsetzung zwecks Nennwertrückzahlung wie folgt:

- a) das Aktienkapital der nebag ag von CHF 10'042'998.90 um CHF 4'564'999.50 auf CHF 5'477'999.40 durch Reduktion des Nennwerts aller Namenaktien von CHF 1.10 auf CHF 0.60 zu reduzieren und den Herabsetzungsbetrag an die Aktionäre auszuführen;
- b) festzustellen, dass gemäss Prüfbericht des anwesenden Revisionsexperten der BDO AG, Bern, nach Art. 732 Abs. 2 OR die Forderungen der Gläubiger auch nach der Kapitalherabsetzung voll gedeckt sind; und

