

Beschlussprotokoll

der 30. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der nebag ag

Datum	29. Mai 2026
Ort	im Zunfthaus zur Zimmerleuten, Limmatquai 40, 8001 Zürich
Zeit	von 10:00 Uhr bis 10:50 Uhr
Verwaltungsrat	Verwaltungsratspräsident Herr Martin Wipfli Verwaltungsrats-Vizepräsident Herr Markus Eberle Verwaltungsrat Herr Walter Häusermann Verwaltungsrat Herr Stephan Wintsch
Stimmenzähler	Herr Roger Lemp Herr Herbert Item
Revisionsstelle	BDO AG, Bern; anwesend ist Herr Fabian Mollet
Protokollführer	Herr Sébastien Maury

Eröffnung und Feststellungen

Herr Martin Wipfli, Präsident des Verwaltungsrates, eröffnet die ordentliche Generalversammlung und übernimmt den ihm per Statuten zugewiesenen Vorsitz.

Als Vorsitzender stellt er fest:

- die Generalversammlung wurde unter Einhaltung der Vorschriften von Artikel 8 der Statuten am 1. Mai 2026 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 2025, der Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle haben seit dem 14. April 2026 und damit gemäss der gesetzlichen Frist am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme aufgelegt;
- als Protokollführer wird Herr Sébastien Maury, von Mont-Noble, in Baar für das ordentliche Protokoll ernannt;

- als Stimmenzähler werden folgende Personen bestimmt:

Stimmenzähler 1: Herr Roger Lemp

Stimmenzähler 2: Herr Herbert Item

Herr Lemp und Herr Item 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 Fabian Mollet;
- als unabhängige Stimmrechtsvertreterin die Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, Frau Clara Bernhardt;
- Herr Hansruedi Lanker, CFO der Plaston Holding AG, Herr Benoît de Courcelles, Verwaltungsratspräsident der USINES METALLURGIQUES DE VALLORBE SA, Herr Lucas Bühler von der Metall Zug AG sowie Herr Roger Lemp von der Zürcher Kantonalbank;
- Herr Lukas Huber, der die Ausführungen zum operativen Ergebnis und der Entwicklung des Portfolios übernehmen wird.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass:

- gemäss Artikel 689b Abs. 2 OR die Organ- und die Depotstimmrechtsvertretung unzulässig sind;
- die Generalversammlung gemäss Artikel 12 der Statuten ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre und vertretenen Stimmen beschlussfähig ist;
- die Generalversammlung ihre Wahlen gemäss Artikel 13 der Statuten grundsätzlich mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen beschliesst, genehmigt und vollzieht, unter Ausschluss der leeren und ungültigen Stimmen sowie der Enthaltungen. Dies gilt auch für die vorliegenden Traktanden;
- sofern kein Widerspruch erhoben wird, die Abstimmungen soweit zweckmässig offen durchgeführt werden.

Gegen vorstehende Feststellungen des Vorsitzenden und die Ernennung des Protokollführers sowie der Stimmenzähler 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 182'599.98. Von den total 9'129'999 Namenaktien der Gesellschaft zu CHF 0.02 ist die folgende Anzahl Aktien durch 74 Anwesende vertreten:

anwesende/vertretene Aktionäre	2'405'176 Namenaktien
<u>unabhängiger Stimmrechtsvertreter</u>	<u>2'556'774 Namenaktien</u>
<u>Total</u>	<u>4'961'950 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 29. April 2026 total 1'850 Aktien. Aktien im Besitz der Gesellschaft sind ohne Stimmrecht.

- Dementsprechend sind 54.35% der stimmberechtigten Namenaktien vertreten.
- Die Summe der vertretenen Aktiennennwerte beträgt CHF 99'239.
- Das einfache Mehr beträgt 2'480'976 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 3'307'968 Stimmen (2/3 der vertretenen Stimmen).
- Bei Traktandum 3 (Entlastung) sind 3'480'894 Namenaktien stimmberechtigt; die Aktien der Verwaltungsratsmitglieder sind für dieses Traktandum nicht stimmberechtigt.

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

T1: Geschäftsbericht 2025 und Bericht der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts 2025 mit Jahresbericht und Jahresrechnung, unter Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle.

Der anwesende Revisor, Herr Fabian Mollet, hat keine Ergänzungen zum Revisionsbericht anzubringen.

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'926'580
Gegenstimmen:	5'370
Enthaltungen:	30'000

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T2: Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2025 / der Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Antrag des Verwaltungsrates lautet:

Bilanzgewinn

Vortrag vom Vorjahr	CHF	26'431'239
Jahresergebnis für das Geschäftsjahr gemäss Erfolgsrechnung	CHF	536'430
Total Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	26'967'669
Ausschüttung einer Dividende von CHF 0.30 pro Aktie	CHF	-2'739'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	24'228'669

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'953'480
Gegenstimmen:	4'470
Enthaltungen:	4'000

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T3: Entlastung der verantwortlichen Organe

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2024 die Entlastung zu erteilen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben bei dieser Abstimmung gemäss Artikel 695 Abs. 1 OR kein Stimmrecht.

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	3'442'753
Gegenstimmen:	7'720
Enthaltungen:	30'421

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 Herrn Martin Wipfli als Mitglied des Verwaltungsrates und die Wiederwahl als Verwaltungsratspräsident für eine Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'921'910
Gegenstimmen:	39'040
Enthaltungen:	1'000

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 Herrn Markus Eberle als Mitglied des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'917'936
Gegenstimmen:	14'814
Enthaltungen:	29'200

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.1.3: Wiederwahl von Walter Häusermann als Verwaltungsrat

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

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'917'936
Gegenstimmen:	14'814
Enthaltungen:	29'200

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.1.4: Wiederwahl von Stephan Wintsch als Verwaltungsrat

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

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'897'936
Gegenstimmen:	31'814
Enthaltungen:	32'200

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 Herrn Martin Wipfli als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'914'330
Gegenstimmen:	42'700
Enthaltungen:	4'920

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 Herrn Markus Eberle als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'915'386
Gegenstimmen:	13'444
Enthaltungen:	33'120

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

T4.3: Wahl unabhängige Stimmrechtsvertreterin

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der Anwaltskanzlei Keller AG als unabhängige Stimmrechtsvertreterin bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Abstimmungsergebnis:

Ja-Stimmen:	4'956'636
Gegenstimmen:	4'314
Enthaltungen:	1'000

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:

Ja-Stimmen:	4'764'241
Gegenstimmen:	195'369
Enthaltungen:	2'340

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 2027, in der Höhe von CHF 580'000.

Der beantragte Gesamtbetrag setzt sich aus folgenden Beträgen zusammen:

Honorare inkl. Spesenentschädigungen & Sozialversicherungen	CHF	280'000
Maximale Vergütung für zusätzliche Arbeiten*	CHF	300'000
Total	CHF	580'000

*Der Betrag "Maximale Vergütung 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:

Ja-Stimmen:	4'891'979
Gegenstimmen:	65'251
Enthaltungen:	4'720

Der Antrag wird in offener Abstimmung grossmehrheitlich angenommen.

Zürich, 29. Mai 2026 / SM

Verwaltungsratspräsident

Protokollführer

A blue ink signature of Martin Wipfli, consisting of several vertical strokes and a small horizontal stroke at the top.

Martin Wipfli

A blue ink signature of Sébastien Maury, featuring a large, stylized 'S' and 'M' with a long horizontal stroke.

Sébastien Maury