

PROTOKOLL

der 4. ordentlichen Generalversammlung der Ina Invest Holding AG, Opfikon

vom Mittwoch, 3. April 2024, 10.00 Uhr,
Conference House im Ambassador House, Thurgauerstrasse 101A, CH-8152 Glattpark (Opfikon)

Einleitend übernimmt Herr Stefan Mächler, Präsident des Verwaltungsrats, den Vorsitz und stellt fest, dass die 4. ordentliche Generalversammlung der Ina Invest Holding AG ordnungsgemäss einberufen wurde und somit verhandlungs- und beschlussfähig ist.

Der Vorsitzende gibt sodann bekannt, dass an der heutigen ordentlichen Generalversammlung 55 Aktionäre und Vertreter anwesend seien, die 7'605'317 Aktienstimmen im Gesamtwert von CHF 228'159.51 vertreten würden. Dies entspreche 77.98% der gesamten Aktien. Der Vorsitzende teilt zudem mit, dass 102'419 Aktienstimmen durch Aktionäre und Aktionärsvertreter und 7'502'898 Aktienstimmen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten würden.

Die ordentliche Generalversammlung fasst die folgenden Beschlüsse:

Traktandum 1: Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2023 sowie Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023

1.1 Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2023, unter Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung des Jahresberichts, der Jahres- und der Konzernrechnung 2023 mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'599'263	99.91 %
Nein-Stimmen:	5'051	0.07 %
Abgegebene Enthaltungen:	1'933	0.02 %



1.2 Genehmigung des Vergütungsberichts 2023 (unverbindliche Konsultativabstimmung)

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung des Vergütungsberichts 2023 konsultativ mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'235'511	95.12 %
Nein-Stimmen:	351'230	4.62 %
Abgegebene Enthaltungen:	19'566	0.26 %

Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinns

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats auf Verwendung des Bilanzgewinns in der Höhe von TCHF 4'787 und Vortrag auf die neue Rechnung mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'595'338	99.86 %
Nein-Stimmen:	8'790	0.11 %
Abgegebene Enthaltungen:	2'179	0.03 %

Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2023

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats auf Erteilung der Entlastung an sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das abgelaufene Geschäftsjahr 2023 mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'448'723	
Quorum:	3'724'362	
Ja-Stimmen:	7'426'172	99.70 %
Nein-Stimmen:	19'879	0.27 %
Abgegebene Enthaltungen:	2'672	0.03 %



Traktandum 4: Vergütungen

4.1 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025 in der Höhe von CHF 650'000 mit folgenden Stimmzahlen zu:

Quorum:	3'791'600		
Ja-Stimmen:	7'468'616	98.49 %	
Nein-Stimmen:	114'583	1.51 %	

4.2 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2025

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2025 in der Höhe von CHF 1.6 Millionen mit folgenden Stimmzahlen zu:

Quorum:	3'796'079		
Ja-Stimmen:	7'482'679	98.56%	
Nein-Stimmen:	109'478	1.44%	

Traktandum 5: Wahlen

5.1. Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats sowie Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die individuelle Wiederwahl folgender Personen in den Verwaltungsrat je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:



- 1) Wiederwahl von Herrn Stefan Mächler als Mitglied des Verwaltungsrats sowie als Präsident des Verwaltungsrats
- 2) Wiederwahl von Herrn Christoph Caviezel als Mitglied des Verwaltungsrats
- 3) Wiederwahl von Herrn Hans Ulrich Meister als Mitglied des Verwaltungsrats
- 4) Wiederwahl von Herrn André Wyss als Mitglied des Verwaltungsrats
- 5) Wiederwahl von Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen als Mitglied des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung stimmt der Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder grossmehrheitlich mit folgenden Stimmzahlen zu:

5.1.1 Wiederwahl von Herrn Stefan Mächler als Mitglied des Verwaltungsrats sowie Wiederwahl als Präsident des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'397'256	97.25 %
Nein-Stimmen:	204'383	2.69 %
Abgegebene Enthaltungen:	4'668	0.06 %

5.1.2 Wiederwahl von Herrn Christoph Caviezel als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'580'026	99.65 %
Nein-Stimmen:	21'099	0.28 %
Abgegebene Enthaltungen:	5'182	0.07 %

5.1.3 Wiederwahl von Herrn Hans Ulrich Meister als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'186'811	94.49 %
Nein-Stimmen:	415'586	5.46 %
Abgegebene Enthaltungen:	3'910	0.05 %



5.1.4 Wiederwahl von Herrn André Wyss als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'578'664	99.64 %
Nein-Stimmen:	23'831	0.31 %
Abgegebene Enthaltungen:	3'812	0.05 %

5.1.5 Wiederwahl von Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'560'172	99.39 %
Nein-Stimmen:	42'161	0.56 %
Abgegebene Enthaltungen:	3'974	0.05 %

Der Vorsitzende hält fest, dass alle Kandidaten vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt haben.

5.2 Wiederwahl der Mitglieder des Nominations- und Entschädigungskomitees

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Wiederwahl der bisherigen Mitglieder des Nominations- und Entschädigungskomitees für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgenden Stimmenzahlen zu:

5.2.1 Wiederwahl von Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen als Mitglied des Nominations- und Entschädigungskomitees

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'529'917	99.00 %
Nein-Stimmen:	71'669	0.94 %
Abgegebene Enthaltungen:	4'721	0.06 %



5.2.2 Wiederwahl von Herrn Christoph Caviezel als Mitglied des Nominations- und Entschädigungskomitees

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'549'931	99.26 %
Nein-Stimmen:	51'380	0.67 %
Abgegebene Enthaltungen:	4'996	0.07 %

5.2.3 Wiederwahl von Herrn André Wyss als Mitglied des Nominations- und Entschädigungskomitees

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'542'665	99.16 %
Nein-Stimmen:	58'693	0.77 %
Abgegebene Enthaltungen:	4'949	0.07 %

Der Vorsitzende hält fest, dass alle Kandidaten vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt haben.

5.3 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Wahl der Anwaltskanzlei Keller AG als unabhängige Stimmrechtsvertreterin mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'594'036	99.84 %
Nein-Stimmen:	9'622	0.13 %
Abgegebene Enthaltungen:	2'649	0.03 %

Der Vorsitzende hält fest, dass die Anwaltskanzlei Keller AG vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.



5.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2024 mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	3'803'154	
Ja-Stimmen:	7'586'600	99.74 %
Nein-Stimmen:	12'109	0.16 %
Abgegebene Enthaltungen:	7'598	0.10 %

Der Vorsitzende hält fest, dass PricewaterhouseCoopers AG vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.

Traktandum 6: Fusion von Ina Invest AG mit Ina Invest Holding AG

6.1 Genehmigung des Fusionsvertrags - Fusionsbeschluss

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, den Fusionsvertrag zu genehmigen, mit qualifiziertem Mehr gemäss Art. 18 Abs. 1 lit. a) FusG zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'307	
Quorum:	5'070'872	
Ja-Stimmen:	7'578'641	99.64 %
Nein-Stimmen:	19'051	0.25 %
Abgegebene Enthaltungen:	8'615	0.11 %

6.2 Genehmigung einer ordentlichen Kapitalerhöhung

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, eine ordentliche Kapitalerhöhung durchzuführen, mit qualifiziertem Mehr gemäss Art. 704 Abs. 1 Ziff. 4 OR sowie Art. 16 Abs. 1 lit. d der Statuten zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'223	
Quorum:	5'070'816	
Ja-Stimmen:	7'576'571	99.61 %
Nein-Stimmen:	23'538	0.31 %
Abgegebene Enthaltungen:	6'114	0.08 %



6.3 Partielle Statutenänderung zur Anpassung des Kapitalbands

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, Art. 3a der Statuten zu ändern, mit qualifiziertem Mehr gemäss Art. 704 Abs. 1 Ziff. 5 OR sowie Art. 16 Abs. 1 lit. e der Statuten wie folgt zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'223	
Quorum:	5'070'816	
Ja-Stimmen:	7'341'583	96.52 %
Nein-Stimmen:	246'379	3.24 %
Abgegebene Enthaltungen:	18'261	0.24 %

6.4 Partielle Statutenänderung zur Änderung der Firma der Ina Invest Holding AG

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, Art. 1 der Statuten der Gesellschaft zu ändern, mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'223	
Quorum:	3'803'112	
Ja-Stimmen:	7'577'068	96.62 %
Nein-Stimmen:	20'795	0.27 %
Abgegebene Enthaltungen:	8'360	0.11 %

6.5 Partielle Statutenänderung zur Änderung des Zwecks der Ina Invest Holding AG

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, Art. 2 Abs. 1 und 2 der Statuten der Gesellschaft zu ändern, mit qualifiziertem Mehr gemäss Art. 704 Abs. 1 Ziff. 1 OR sowie Art. 16 Abs. 1 lit. a der Statuten wie folgt zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'223	
Quorum:	5'070'816	
Ja-Stimmen:	7'576'974	99.62 %
Nein-Stimmen:	20'518	0.27 %
Abgegebene Enthaltungen:	8'731	0.11 %



6.6 Partielle Statutenänderung zur Formulierung der Übertragungsbeschränkung der Aktien der Ina Invest Holding AG

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, Art. 5 Abs. 4 lit. b der Statuten der Gesellschaft zu ändern, mit qualifiziertem Mehr gemäss Art. 704 Abs. 1 Ziff. 7 OR sowie Art. 16 Abs. 1 lit. f der Statuten wie folgt zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'223		
Quorum:	5'070'816		
Ja-Stimmen:	7'577'984	99.63 %	
Nein-Stimmen:	20'654	0.27 %	
Abgegebene Enthaltungen:	7'585	0.10 %	

6.7 Partielle Statutenänderung zur Einführung eines Nominierungsrechts für die Implenia AG als Aktionärin

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, Art. 17a Abs. 4 der Statuten der Gesellschaft einzufügen, mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'223		
Quorum:	3'803'112		
Ja-Stimmen:	7'566'562	99.48 %	
Nein-Stimmen:	31'399	0.41 %	
Abgegebene Enthaltungen:	8'262	0.11 %	

6.8 Partielle Statutenänderung zur Wahl des Verwaltungsratspräsidenten

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, Art. 18 Abs. 2 der Statuten der Gesellschaft zu ändern, mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'223		
Quorum:	3'803'112		
Ja-Stimmen:	7'577'339	99.62 %	
Nein-Stimmen:	21'398	0.28 %	
Abgegebene Enthaltungen:	7'486	0.10 %	



6.9 Partielle Statutenänderung zur Formulierung der Ergänzung der wichtigen Beschlüsse

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, Art. 16. der Statuten der Gesellschaft durch eine lit. n zu ergänzen, mit qualifiziertem Mehr gemäss Art. 704 Abs. 2 OR wie folgt zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'203	
Quorum:	5'070'802	
Ja-Stimmen:	7'556'927	99.35 %
Nein-Stimmen:	27'233	0.36 %
Abgegebene Enthaltungen:	22'043	0.29 %

6.10 Partielle Statutenänderung zur Einführung eines selektiven Opting-up in Bezug auf Implenia AG

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats, zusätzlich zum bestehenden Opting up ein selektives Opting up in Bezug auf die Implenia AG in Abs. 2 von Art. 34 der Statuten der Gesellschaft einzuführen, mit folgenden Stimmenzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	7'606'203	
Quorum:	3'803'102	
Ja-Stimmen:	7'575'648	99.60 %
Nein-Stimmen:	21'720	0.28 %
Abgegebene Enthaltungen:	8'835	0.12 %
JA-Stimmen der Minderheitsaktionäre	7'572'627	99.56%

Schluss der Generalversammlung: 11.25 Uhr

Der Vorsitzende

Der Protokollführer

Sig. St. Mächler

sig. R. Fischer

Stefan Mächler

René Fischer