

PROTOKOLL

der 1. ordentlichen Generalversammlung der Ina Invest Holding AG, Zürich

vom Mittwoch, 31. März 2021, 09.30 Uhr,
an der Industriestrasse 24, CH-8905 Dietlikon

A) Begrüssung

Herr Stefan Mächler, Präsident des Verwaltungsrats, eröffnet die ordentliche Generalversammlung und übernimmt den Vorsitz. Die heutige Generalversammlung wird gestützt auf die Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) ohne physische Teilnahme von Aktionärinnen und Aktionären durchgeführt. Die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats sind für die heutige Generalversammlung darum ebenfalls entschuldigt.

B) Konstituierung der Generalversammlung

In Bezug auf die Konstituierung der ordentlichen Generalversammlung stellt der Vorsitzende fest, dass die Einberufung zur diesjährigen ordentlichen Generalversammlung gesetzes- und statutenkonform durch Bekanntgabe der Einladung im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) vom 9. März 2021, unter Angabe der Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats, erfolgt ist.

Ausserdem wurde die Einladung zur ordentlichen Generalversammlung sämtlichen am 5. März 2021 um 17.00 Uhr im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragenen sowie den bis zum 23. März 2021 um 17.00 Uhr im Aktienbuch neu eingetragenen und stimmberechtigten Aktionären auf dem Postweg zugestellt. Der Stichtag für die Stimmberechtigung an der Generalversammlung war der 23. März 2021 um 17.00 Uhr.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die heutige ordentliche Generalversammlung der Ina Invest Holding AG somit ordnungsgemäss einberufen wurde. Es sind keine Traktandierungsbegehren eingegangen.

Weiter führt der Vorsitzende aus, dass der Geschäftsbericht 2020, bestehend aus dem Jahresbericht, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung, sowie der Vergütungsbericht und die Berichte der Revisionsstelle seit dem 26. Februar 2021 auf der Webseite der Gesellschaft unter www.ina-invest.com zur Verfügung stehen. Zudem wurden diese Dokumente seit dem 9. März 2021, d.h. mindestens 20



Tage vor der Durchführung der Generalversammlung, am Sitz der Ina Invest Holding AG zur Einsicht aufgelegt.

Als Protokollführer für die heutige ordentliche Generalversammlung bezeichnet der Vorsitzende Herr René Fischer, Sekretär des Verwaltungsrats, und ernennt ihn gleichzeitig als Stimmzähler.

Des Weiteren führt der Vorsitzende aus, dass an der heutigen ordentlichen Generalversammlung Herr Dr. Michael Abresch als Repräsentant der Revisionsstelle, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, per Videokonferenz teilnimmt. Herr Rechtsanwalt Raphael Keller, Anwaltskanzlei Keller KLG, amtet als unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Artikel 8 der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV). Zur Beurkundung der beantragten Statutenänderung wird beim betreffenden Traktandum schliesslich Herr Sandro Bucher, Notar des Notariates Wallisellen, anwesend sein.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die heutige Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.

C) Präsenzmeldung

Der Vorsitzende gibt folgende Angaben zur Präsenz der Aktionäre bekannt:

Vom gesamten Aktienkapital von CHF 265'996.80, eingeteilt in 8'866'560 Namenaktien zu einem Nennwert von je CHF 0.03, sind heute aufgrund der Verordnung 3 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19) ausschliesslich vertreten durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin im Sinne von Art. 689c OR (Anwaltskanzlei Keller KLG, Zürich, Herr Raphael Keller):

6'102'655 Aktienstimmen zu je CHF 0.03 und im Gesamtwert von CHF 183'079.65. Dies entspricht 68.83% der gesamten Aktien.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass das Quorum gemäss 704 OR für den Beschluss gemäss Traktandum 6 2/3 der vertretenen Aktienstimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte beträgt, somit mindestens 4'068'437 Aktienstimmen.

D) Schriftliche Voten von Aktionären

Der Vorsitzende hält fest, dass keine schriftlich zugestellten Voten von Aktionären eingegangen sind und geht zum ersten Traktandum über.



E) Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

Traktandum 1: Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2020 sowie Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020

1.1 Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2020 unter Kenntnisnahme der Berichte der Revision

Der Vorsitzende führt aus, dass der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresbericht 2020 sowie die Jahresrechnung 2020 der Ina Invest Holding AG und die Konzernrechnung 2020 der Ina Invest Gruppe zu genehmigen, unter Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle.

Der Vorsitzende geht über zur Abstimmung:

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'060'896 99.32%
Nein-Stimmen:	27'573 0.45%
Abgegebene Enthaltungen:	14'186 0.23%

Der Vorsitzende stellt fest, dass der Antrag des Verwaltungsrats zur Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2020, unter Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle, damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen angenommen wurde.

1.2 Genehmigung des Vergütungsberichts 2020 (unverbindliche Konsultativabstimmung)

Der Vorsitzende führt aus, dass der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2020 konsultativ zu genehmigen.

Der Vorsitzende geht über zur Abstimmung:

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	5'669'961 92.91%
Nein-Stimmen:	334'649 5.48%
Abgegebene Enthaltungen:	98'045 1.61%



Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung den Vergütungsbericht 2020 damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen konsultativ genehmigt hat.

Traktandum 2: Verwendung des Jahresergebnisses

Der Vorsitzende erläutert, dass der Verwaltungsrat beantragt, den Jahresverlust für das Geschäftsjahr 2020 in der Höhe von CHF 7'266'000 (gerundet) auf die neue Rechnung vorzutragen.

Der Vorsitzende geht über zur Abstimmung:

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'049'338 99.13%
Nein-Stimmen:	40'694 0.51%
Abgegebene Enthaltungen:	22'355 0.36%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung die beantragte Verwendung des Jahresergebnisses damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen genehmigt hat.

Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020

Der Vorsitzende erläutert, dass der Verwaltungsrat beantragt, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrats sowie der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende lässt über die Entlastung aller Mitglieder des Verwaltungsrats sowie der Geschäftsleitung in einer einzigen Abstimmung zusammengefasst entscheiden. Weiter betont der Vorsitzende, dass Personen, die im vergangenen Geschäftsjahr im Verwaltungsrat gewesen seien oder an der Geschäftsführung teilgenommen hätten, sowie sämtliche unter ihrer Kontrolle stehenden Personen und Gesellschaften, von der Abstimmung über die Entlastung ausgeschlossen seien.



Der Vorsitzende geht über zur Abstimmung:

Vertretene Stimmen:	5'990'784
Quorum:	2'995'393
Ja-Stimmen:	5'927'919 98.95%
Nein-Stimmen:	30'962 0.68%
Abgegebene Enthaltungen:	22'171 0.37%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen Entlastung für das Geschäftsjahr 2020 erteilt hat.

Traktandum 4: Vergütungen

4.1 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022

Der Vorsitzende erläutert, dass der Verwaltungsrat in Anwendung der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) und gestützt auf Artikel 15 Abs. 1 der Statuten von der Generalversammlung prospektiv die Genehmigung der eigenen maximalen Gesamtvergütung von der ordentlichen Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 beantragt.

Der Verwaltungsrat beantragt, als maximale Gesamtvergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 den Betrag von CHF 650'000 zu genehmigen. Dabei betont der Vorsitzende, dass im Hinblick auf das kommende Amtsjahr keine grundsätzlichen Veränderungen der Vergütungsstruktur des Verwaltungsrats vorgesehen sind.

Der Vorsitzende geht über zur Abstimmung:

Quorum:	3'038'433
Ja-Stimmen:	5'840'655 96.11%
Nein-Stimmen:	236'209 3.89%



Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung damit die beantragte maximale Gesamtvergütung für die Mitglieder des Verwaltungsrats mit der gemäss Statuten notwendigen Mehrheit genehmigt hat.

4.2 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022

Der Vorsitzende führt aus, dass der Verwaltungsrat in Anwendung der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) und gestützt Artikel 15 Abs. 1 der Statuten von der Generalversammlung prospektiv die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 beantragt.

Der Verwaltungsrat beantragt, als maximale Gesamtvergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022 den Betrag von CHF 1.1 Millionen zu genehmigen.

Der Vorsitzende geht über zur Abstimmung:

Quorum:	3'038'726
Ja-Stimmen:	5'725'578 94.21%
Nein-Stimmen:	351'872 5.79%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung damit die beantragte maximale Gesamtvergütung für die Mitglieder der Geschäftsleitung mit der gemäss Statuten notwendigen Mehrheit genehmigt hat.

Traktandum 5: Wahlen

Der Vorsitzende erläutert, dass gemäss der Verordnung gegen übermässige Vergütungen bei börsenkotierten Aktiengesellschaften (VegüV) und Artikel 18 Abs. 3 der Statuten die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrats jeweils mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung endet, wobei eine Wiederwahl möglich ist. Zudem wird auch der Präsident von der Generalversammlung gewählt. Sämtliche bisherigen Mitglieder des Verwaltungsrats stellen sich zur Wiederwahl.



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

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

- 1) Wiederwahl von Herrn Stefan Mächler als Mitglied des Verwaltungsrats sowie als Präsident des Verwaltungsrats (in einer Abstimmung)
- 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

Der Vorsitzende geht über zur Abstimmung und gibt die einzelnen Wahlergebnisse bekannt:

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

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'023'881 98.71%
Nein-Stimmen:	63'290 1.04%
Abgegebene Enthaltungen:	15'484 0.25%

Der Vorsitzende stellt fest, dass er damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Mitglied und als Präsident des Verwaltungsrats wiedergewählt ist.

5.1.2 Wiederwahl von Herrn Christoph Caviezel als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'025'626 98.74%
Nein-Stimmen:	61'933 1.01%
Abgegebene Enthaltungen:	15'096 0.25%

Der Vorsitzende stellt fest, dass Herr Christoph Caviezel damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Mitglied des Verwaltungsrats wiedergewählt ist.



5.1.3 Wiederwahl von Herrn Hans Ulrich Meister als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	5'567'835 91.24%
Nein-Stimmen:	511'164 8.37%
Abgegebene Enthaltungen:	23'656 0.39%

Der Vorsitzende stellt fest, dass Herr Hans Ulrich Meister damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Mitglied des Verwaltungsrats wiedergewählt ist.

5.1.4 Wiederwahl von Herrn André Wyss als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'006'122 98.42%
Nein-Stimmen:	70'279 1.15%
Abgegebene Enthaltungen:	26'254 0.43%

Der Vorsitzende stellt fest, dass Herr André Wyss damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Mitglied des Verwaltungsrats wiedergewählt ist.

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

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'036'388 98.91%
Nein-Stimmen:	33'636 0.55%
Abgegebene Enthaltungen:	32'631 0.54%

Der Vorsitzende stellt fest, dass Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Mitglied des Verwaltungsrats wiedergewählt ist.

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



5.2 Wiederwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende erläutert, dass der Verwaltungsrat die individuelle Wiederwahl folgender Personen als Mitglieder des Vergütungsausschusses beantragt, und zwar je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 1) Wiederwahl von Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses
- 2) Wiederwahl von Herr Christoph Caviezel als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses
- 3) Wiederwahl von Herr André Wyss als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses

Der Vorsitzende geht über zur Abstimmung und gibt die einzelnen Wahlergebnisse bekannt:

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

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'026'124 98.75%
Nein-Stimmen:	44'045 0.72%
Abgegebene Enthaltungen:	32'486 0.53%

Der Vorsitzende stellt fest, dass Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses wiedergewählt ist.

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

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'000'101 98.32%
Nein-Stimmen:	73'826 1.21%
Abgegebene Enthaltungen:	28'728 0.47%

Der Vorsitzende stellt fest, dass Herr Christoph Caviezel damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses wiedergewählt ist.



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

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'011'920 98.51%
Nein-Stimmen:	65'987 1.08%
Abgegebene Enthaltungen:	24'748 0.41%

Der Vorsitzende stellt fest, dass Herr André Wyss damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses wiedergewählt ist.

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

5.3 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Der Vorsitzende erläutert, dass der Verwaltungsrat die Wiederwahl der Anwaltskanzlei Keller KLG als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung beantragt.

Der Vorsitzende geht zur Abstimmung über.

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum:	3'051'328
Ja-Stimmen:	6'076'580 99.57%
Nein-Stimmen:	7'287 0.12%
Abgegebene Enthaltungen:	18'788 0.31%

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Anwaltskanzlei Keller KLG damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Stimmen als unabhängige Stimmrechtsvertreterin wiedergewählt ist. Ergänzend hält der Vorsitzende fest, dass die Anwaltskanzlei Keller KLG vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.



5.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Vorsitzende erläutert, dass der Verwaltungsrat die Wiederwahl von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021 beantragt.

Der Vorsitzende geht zur Abstimmung über.

Vertretene Stimmen:	6'102'655	
Quorum:	3'051'328	
Ja-Stimmen:	6'074'104	99'53%
Nein-Stimmen:	9'166	0.15%
Abgegebene Enthaltungen:	19'385	0.32%

Der Vorsitzende stellt fest, dass PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, damit mit der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021 wiedergewählt ist. Ergänzend hält Der Vorsitzende fest, dass PricewaterhouseCoopers AG vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.

Traktandum 6: Anpassung von Artikel 1 der Statuten (Sitzverlegung von Zürich nach Opfikon ZH)

Der Vorsitzende begrüsst den Notar, Herrn Sandro Bucher, der für das Traktandum 6 anwesend sein muss.

Der Vorsitzende erläutert, dass sich die Ina Invest Holding AG entschieden hat, ihren Hauptsitz im Sommer 2021 von Zürich nach Opfikon (ZH) zu verlegen. Der Umzug bedarf in Bezug auf den neuen Gesellschaftssitz einer Anpassung der Statuten.

Der Verwaltungsrat beantragt, Artikel 1 der Statuten wie folgt zu ändern, wobei die Statutenänderung erst nach der Verlegung des Hauptsitzes und mit ihrer Eintragung im Handelsregister in Kraft treten soll:

"Art. 1

Unter der Firma

*Ina Invest Holding AG
(Ina Invest Holding SA)
(Ina Invest Holding Ltd.)*

besteht eine Aktiengesellschaft von unbeschränkter Dauer mit Sitz in Opfikon (ZH)."



Der Vorsitzende weist darauf hin, dass das Quorum gemäss Art. 704 OR für den Beschluss über die Sitzverlegung 2/3 der vertretenen Aktienstimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte, somit mindestens 4'068'437 Aktienstimmen bedarf.

Der Vorsitzende geht zur Abstimmung über.

Vertretene Stimmen:	6'102'655
Quorum / CHF:	4'068'437 / 91'539.84
Ja-Stimmen:	6'069'504 99.46%
Nein-Stimmen:	10'721 0.17%
Abgegebene Enthaltungen:	22'430 0.37%

Der Vorsitzende stellt auch zu Handen des anwesenden Notars fest, dass die Generalversammlung damit die beantragte Statutenänderung mit qualifizierter Mehrheit genehmigt hat.

F) Schlusswort

Der Vorsitzende schliesst die diesjährige Generalversammlung und bedankt sich bei den Anwesenden für die heutige Teilnahme trotz der aktuellen Situation und wünscht ihnen und allen Aktionärinnen und Aktionären auf diesem Wege gute Gesundheit. Die nächste ordentliche Generalversammlung ist für den 30. März 2022 geplant.

Ende der ordentlichen Generalversammlung: 09.50 Uhr

Der Vorsitzende

Stefan Mächler

Der Protokollführer


René Fischer