

Protokoll der
ordentlichen Generalversammlung der
Cembra Money Bank AG, Zürich

Mittwoch, 18. April 2018, 14.00 Uhr

Marriott Hotel Zürich, Saal Millennium, Neumühlequai 42, 8006 Zürich

Präsenz

Verwaltungsrat

Felix Weber, Präsident (Vorsitz)
Ben Tellings, Vizepräsident
Peter Athanas
Urs Baumann
Denis Hall
Monica Mächler
Katrina Machin

Aktionäre

289 Aktionärinnen und Aktionäre; vertretene
Stimmen insgesamt 15'454'958
(bei Eröffnung um 14.00 Uhr)

Protokollführer

Emanuel Hofacker

Traktanden

1.	Geschäftsbericht 2017: Genehmigung Lagebericht 2017, Konzern- und Jahresrechnung 2017	4
2.	Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2017	4
3.	Verwendung des Bilanzgewinns, Ausschüttung aus gesetzlichen Kapitalreserven.....	5
3.1.	Verwendung des Bilanzgewinns	5
3.2.	Ausschüttung aus gesetzlichen Kapitalreserven.....	6
4.	Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung.....	6
5.	Wahlen	7
5.1.	Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats	7
5.1.1.	Wiederwahl von Felix Weber.....	7
5.1.2.	Wiederwahl von Peter Athanas.....	7
5.1.3.	Wiederwahl von Urs Baumann	8
5.1.4.	Wiederwahl von Denis Hall	8
5.1.5.	Wiederwahl von Katrina Machin.....	9
5.1.6.	Wiederwahl von Monica Mächler	9
5.1.7.	Wiederwahl von Ben Tellings	10
5.2.	Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats	10
5.3.	Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses.....	11
5.3.1.	Wiederwahl von Urs Baumann	11
5.3.2.	Wiederwahl von Katrina Machin.....	11
5.3.3.	Wahl von Ben Tellings	12
5.4.	Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.....	12
5.5.	Wiederwahl der unabhängigen Revisionsstelle.....	13
6.	Genehmigung der Entschädigungen	13
6.1.	Genehmigung der Gesamtentschädigung des Verwaltungsrats	13
6.2.	Genehmigung der gesamten fixen und variablen Vergütung für die Geschäftsleitung	14

Zum Einstieg sehen die Aktionärinnen und Aktionäre einen Teil des Cembra-Unternehmensvideos. Der Vorsitzende, Felix A. Weber, begrüsst im Anschluss um 14.00 Uhr zur ordentlichen Generalversammlung der Cembra Money Bank AG im Marriott Hotel, Saal Millennium, Neumühlequai 42, 8006 Zürich und stellt die anwesenden Personen auf dem Podium vor.

In seiner einleitenden Rede geht der Vorsitzende, bezugnehmend auf das eben gezeigte Unternehmensvideo, auf die Bedeutung der Mitarbeitenden für den Unternehmenserfolg und auf die Werte der Cembra Money Bank AG ein. Er weist darüber hinaus auf die Erfolgsgeschichte von Cembra seit dem Börsengang im Oktober 2013 hin und erläutert die Strategie der Bank. Er gibt sich abschliessend überzeugt, dass Cembra für die zukünftigen Herausforderungen gut aufgestellt ist.

Nach diesen einleitenden Ausführungen stellt der Vorsitzende fest, dass für die Revisionsstelle die Herren **Cataldo Castagna** und **Daniel Merz, KPMG AG**, Zürich, anwesend sind sowie als unabhängiger Stimmrechtsvertreter Herr **Rechtsanwalt Andreas G. Keller**, Zürich.

Der Vorsitzende eröffnet sodann den formellen Teil der Generalversammlung. Die Einladung zur Generalversammlung wurde am 23. März 2018 im offiziellen Publikationsorgan der Cembra Money Bank AG, im Schweizerischen Handelsamtsblatt, publiziert. Sie enthält gemäss Art. 700 Abs. 2 des Schweizerischen Obligationenrechts (OR) die Verhandlungsgegenstände und die Anträge des Verwaltungsrats. Die Einladung ist zudem allen im Aktienbuch eingetragenen Aktionärinnen und Aktionären zuvor persönlich zugestellt worden. Ausserdem stellt der Vorsitzende fest, dass alle Mitglieder des Verwaltungsrats anwesend sind. Die heutige Generalversammlung ist demzufolge in der gesetzlich und statutarisch vorgeschriebenen Form und Frist einberufen worden.

Der Geschäftsbericht mit dem Lagebericht 2017, der Konzern- und Jahresrechnung 2017 und den Berichten der Revisionsstelle lagen den Aktionärinnen und Aktionären seit dem 16. März 2018 am Sitz der Cembra Money Bank AG zur Einsicht vor. Diese Dokumente sind nur denjenigen Aktionären zugestellt worden, die dies ausdrücklich gewünscht haben. Der Geschäftsbericht 2017 ist seit dem 16. März 2018 zudem auch im Internet abrufbar.

Als Protokollführer bezeichnet der Vorsitzende Herrn Emanuel Hofacker, von Waldenburg, in Zürich, General Counsel. Als Stimmzähler im Fall einer Störung des Televoting-Systems bestimmt der Vorsitzende folgende Mitarbeitende der Cembra Money Bank: Alexander Barazetti, Ramona Duss, Stefan Etter, Max Müller, Uwe Riepenhausen, Gabriela Niedermann, Marius Pinggera und Tobias Schlatter.

Die Abstimmungen und Wahlen erfolgen elektronisch über das Televoting-System.

Gemäss den geltenden Statuten fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen.

Der Protokollführer verliest die Präsenz. Vom gesamten Aktienkapital von CHF 30'000'000, eingeteilt in 30'000'000 voll liberierte Namenaktien zu je CHF 1.00 Nennwert, sind gemäss der Eingangskontrolle um 14:00 Uhr insgesamt 289 Aktionäre mit total 15'454'958 Aktienstimmen oder 51.52% des Aktienkapitals vertreten, wovon 14'056'754 (90.95%) Aktienstimmen vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter und 1'398'204 (9.05%) Aktienstimmen durch Aktionäre vertreten werden. Der Protokollführer hält fest, dass die heutige Generalversammlung für die zu behandelnden Traktanden beschluss- und verhandlungsfähig ist.

Die Diskussion zu den formellen Feststellungen wird nicht gewünscht.

1. GESCHÄFTSBERICHT 2017: GENEHMIGUNG LAGEBERICHT 2017, KONZERN- UND JAHRESRECHNUNG 2017

Der CEO, Herr Robert Oudmayer, erläutert den Geschäftsgang im vergangenen Geschäftsjahr.

Der Vorsitzende stellt sodann fest, dass die Revisionsstelle ihren schriftlichen Berichten nichts hinzuzufügen hat.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, den Lagebericht 2017, die Konzern- sowie Jahresrechnung 2017 zu genehmigen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer folgendes Ergebnis der Abstimmung zu Traktandum 1 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'699	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'316'089	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'658'045	
Ja	15'312'068	Stimmen (99.97%)
Nein	4'021	Stimmen (0.03%)
Enthaltungen	136'610	

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 1 wurde somit angenommen.

2. KONSULTATIVABSTIMMUNG ÜBER DEN VERGÜTUNGSBERICHT 2017

Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2017 (Seiten 65 bis 83 des Geschäftsberichts 2017) zu genehmigen.

Nachdem das Wort zu diesem Traktandum nicht gewünscht wird, schreitet der Vorsitzende zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 2 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'699	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'308'652	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'654'327	
Ja	14'561'394	Stimmen (95.12%)
Nein	747'258	Stimmen (4.88%)
Enthaltungen	144'047	

Der Vergütungsbericht wurde somit auf konsultativer Basis von den Aktionärinnen und Aktionären genehmigt.

3. VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS, AUSSCHÜTTUNG AUS GESETZLICHEN KAPITALRESERVEN

3.1. VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS

Der Vorsitzende erläutert den Vorschlag zur Verwendung des Bilanzgewinns unter teilweiser Zuweisung des Bilanzgewinns wie nachfolgend dargestellt:

Traktandum 3.1		
Verwendung des Bilanzgewinns		
Gewinnverwendung gemäss Antrag an die Generalversammlung		
Gewinnvortrag	CHF	237'210
Jahresgewinn	CHF	146'893'435
Bilanzgewinn	CHF	147'130'645
Entnahme aus gesetzlicher Kapitaleinlagereserven	CHF	84'594'597
Entnahme aus freiwilligen Gewinnreserven	CHF	15'509'009
Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	247'234'251
Zuweisung an freiwillige Gewinnreserven	CHF	-147'000'00
Ausschüttung aus gesetzlichen Kapitaleinlagereserven	CHF	-84'594'597
Dividende aus dem Bilanzgewinn	CHF	-15'509'009
Gewinnvortrag neu	CHF	130'645

18. April 2018 Ordentliche Generalversammlung 2018 **Cembra** MoneyBank

Der Verwaltungsrat beantragt, aus dem Bilanzgewinn der Gesellschaft von CHF 147'130'645 eine Ausschüttung an die Aktionärinnen und Aktionäre von CHF 0.55 pro Aktie, entsprechend einer totalen Ausschüttung von ca. CHF 15.5 Millionen (abhängig von der Anzahl ausstehender Aktien am letzten Handelstag vor dem Ex-Datum, d.h. 20. April 2018, die zum Erhalt einer Zahlung berechtigen) auszurichten sowie CHF 147'130'645 teilweise den freiwilligen Gewinnreserven zuzuweisen – dies im Umfang von CHF 147 Millionen – und teilweise auf die neue Rechnung vorzutragen – dies im Umfang von CHF 130'645.

Die Revisionsstelle bestätigt in Ihrem Bericht, dass dieser Antrag dem Gesetz und den Statuten entspricht.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 3.1 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'699	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'441'012	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'720'507	
Ja	15'439'172	Stimmen (99.99%)
Nein	1'840	Stimmen (0.01%)

Enthaltungen 11'687

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 3.1 wurde somit angenommen.

3.2. AUSSCHÜTTUNG AUS GESETZLICHEN KAPITALRESERVEN

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, eine Ausschüttung an die Aktionärinnen und Aktionäre aus gesetzlichen Kapitalreserven im Betrag von CHF 3.00 pro Aktie vorzunehmen, resultierend in einer Ausschüttung von insgesamt zirka CHF 84.6 Millionen (abhängig von der Anzahl ausstehender Aktien am letzten Handelstag vor dem Ex-Datum, d.h. am 20. April 2018, die zum Erhalt einer Zahlung berechtigten).

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 3.2 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'699	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'442'735	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'721'368	
Ja	15'439'797	Stimmen (99.98%)
Nein	2'938	Stimmen (0.02%)
Enthaltungen	9'964	

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 3.2 wurde somit angenommen.

4. ENTLASTUNG DER MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS UND DER GESCHÄFTSLEITUNG

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass gemäss Artikel 695 OR 698 Absatz 2 Ziffer 5 OR bei dieser Abstimmung alle Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, kein Stimmrecht haben.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 Entlastung zu erteilen.

Das Wort zu diesem Traktandum wird nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 4 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'423'806	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'398'473	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'699'237	
Ja	15'381'674	Stimmen (99.89%)
Nein	16'799	Stimmen (0.11%)
Enthaltungen	25'333	

Den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung wurde somit für das Geschäftsjahr 2017 Entlastung erteilt.

5. WAHLEN

5.1. WIEDERWAHL DER MITGLIEDER DES VERWALTUNGSRATS

Der Vorsitzende führt aus, dass die derzeitigen Verwaltungsratsmitglieder Peter Athanas, Urs Baumann, Denis Hall, Katrina Machin, Monica Mächler, Ben Tellings sowie er selber, für eine Wiederwahl zur Verfügung stehen.

Der Vorsitzende verweist sodann auf weiterführende Informationen betreffend jeden Mitglieds des Verwaltungsrats im Corporate-Governance-Teil des Geschäftsberichts.

Der Verwaltungsrat beantragt, Felix Weber, Peter Athanas, Urs Baumann, Denis Hall, Katrina Machin, Monica Mächler und Ben Tellings für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen. Die Wahl erfolgt für jedes Mitglied des Verwaltungsrats einzeln.

5.1.1. WIEDERWAHL VON FELIX WEBER

Für dieses Traktandum übergibt der Vorsitzende das Wort an Ben Tellings. Ben Tellings stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Felix Weber für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Ben Tellings schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.1 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'699	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'432'127	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'716'064	
Ja	15'386'484	Stimmen (99.70%)
Nein	45'643	Stimmen (0.30%)
Enthaltungen	20'572	

Felix Weber wurde somit wiedergewählt.

5.1.2. WIEDERWAHL VON PETER ATHANAS

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Peter Athanas für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.2 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'699	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'427'358	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'713'680	
Ja	15'361'761	Stimmen (99.57%)
Nein	65'597	Stimmen (0.43%)
Enthaltungen	25'341	

Peter Athanas wurde somit wiedergewählt.

5.1.3. WIEDERWAHL VON URS BAUMANN

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Urs Baumann für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.3 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'699	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'414'301	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'707'151	
Ja	15'104'966	Stimmen (97.99%)
Nein	309'335	Stimmen (2.01%)
Enthaltungen	38'398	

Urs Baumann wurde somit wiedergewählt.

5.1.4. WIEDERWAHL VON DENIS HALL

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Denis Hall für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.4 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'699	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'410'354	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'705'178	
Ja	15'362'620	Stimmen (99.69%)

Nein	47'734	Stimmen (0.31%)
Enthaltungen	42'345	

Denis Hall wurde somit wiedergewählt.

5.1.5. WIEDERWAHL VON KATRINA MACHIN

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Katrina Machin für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.5 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'679	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'412'157	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'706'079	
Ja	15'346'002	Stimmen (99.57%)
Nein	66'155	Stimmen (0.43%)
Enthaltungen	40'522	

Katrina Machin wurde somit wiedergewählt.

5.1.6. WIEDERWAHL VON MONICA MÄCHLER

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Monica Mächler für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.6 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'679	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'416'129	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'708'065	
Ja	15'372'242	Stimmen (99.72%)
Nein	43'887	Stimmen (0.28%)
Enthaltungen	36'550	

Monica Mächler wurde somit wiedergewählt.

5.1.7. WIEDERWAHL VON BEN TELLINGS

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Ben Tellings für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.1.7 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'679	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'419'551	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'709'776	
Ja	15'366'667	Stimmen (99.66%)
Nein	52'884	Stimmen (0.34%)
Enthaltungen	33'128	

Ben Tellings wurde somit wiedergewählt.

5.2. WIEDERWAHL DES PRÄSIDENTEN DES VERWALTUNGSRATS

Für die Behandlung dieses Traktandums übergibt der Vorsitzende das Wort wieder an Ben Tellings.

Ben Tellings erläutert, dass die ordentliche Generalversammlung den Präsidenten des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wählt.

Ben Tellings stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Felix Weber als Präsident des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu wählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Ben Tellings schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.2 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'679	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'419'411	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'709'706	
Ja	15'369'197	Stimmen (99.67%)
Nein	50'214	Stimmen (0.33%)
Enthaltungen	33'268	

Felix Weber wurde somit als Präsident des Verwaltungsrats wiedergewählt.

5.3. WIEDERWAHL DER MITGLIEDER DES VERGÜTUNGS- UND NOMINIERUNGS-AUSSCHUSSES

Der Vorsitzende führt aus, dass der Verwaltungsrat die Wiederwahl von Urs Baumann, Katrina Machin und Ben Tellings als Mitglieder des Vergütungs- und Nominationsausschusses beantragt, wobei die Wahlen einzeln für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung erfolgen.

5.3.1. WIEDERWAHL VON URS BAUMANN

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Urs Baumann als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.3.1 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'679	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'400'490	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'700'246	
Ja	15'070'964	Stimmen (97.86%)
Nein	329'526	Stimmen (2.14%)
Enthaltungen	52'189	

Urs Baumann wurde somit als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses wieder gewählt.

5.3.2. WIEDERWAHL VON KATRINA MACHIN

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Katrina Machin als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.3.2 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'452'679	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'415'635	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'707'818	
Ja	15'327'123	Stimmen (99.43%)
Nein	88'512	Stimmen (0.57%)
Enthaltungen	37'044	

Katrina Machin wurde somit als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses wiedergewählt.

5.3.3. WAHL VON BEN TELLINGS

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Ben Tellings als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Vizepräsident des Verwaltungsrats das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.3.3 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'453'207	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'410'530	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'705'266	
Ja	15'337'744	Stimmen (99.53%)
Nein	72'786	Stimmen (0.47%)
Enthaltungen	42'677	

Ben Tellings wurde somit als Mitglied des Vergütungs- und Nominierungsausschusses wiedergewählt.

5.4. WIEDERWAHL DES UNABHÄNGIGEN STIMMRECHTSVERTRETERS

Der Vorsitzende erläutert, dass die ordentliche Generalversammlung den unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wählt.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, Andreas G. Keller, Rechtsanwalt, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.4 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'453'207	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'440'930	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'720'466	
Ja	15'435'318	Stimmen (99.96%)
Nein	5'612	Stimmen (0.04%)
Enthaltungen	12'277	

Herr Andreas G. Keller wurde somit als unabhängiger Stimmrechtsvertreter wiedergewählt.

5.5. WIEDERWAHL DER UNABHÄNGIGEN REVISIONSSTELLE

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, KPMG AG, Zürich, als unabhängige Revisionsstelle der Gesellschaft für eine einjährige Amtsdauer wiederzuwählen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 5.5 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'453'207	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'437'023	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'718'512	
Ja	15'042'004	Stimmen (97.44%)
Nein	395'019	Stimmen (2.56%)
Enthaltungen	16'184	

KPMG AG, Zürich, wurde somit als unabhängige Revisionsstelle wiedergewählt.

6. GENEHMIGUNG DER ENTSCHÄDIGUNGEN

6.1. GENEHMIGUNG DER GESAMTENTSCHÄDIGUNG DES VERWALTUNGSRATS

Der Vorsitzende erläutert, dass gemäss Artikel 11a der Statuten die ordentliche Generalversammlung jährlich die Entschädigung des Verwaltungsrats zu genehmigen hat.

Der Vorsitzende stellt im Namen des Verwaltungsrats den Antrag, eine maximale Gesamtentschädigung von CHF 1.45 Mio. für die Mitglieder des Verwaltungsrats für die Periode bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Vorsitzende das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 6.1 bekannt:

Vertretene Stimmen	15'453'207	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'351'938	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'675'970	
Ja	15'132'025	Stimmen (98.57%)
Nein	219'913	Stimmen (1.43%)
Enthaltungen	101'269	

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 6.1 wurde somit angenommen.

6.2. GENEHMIGUNG DER GESAMTEN FIXEN UND VARIABLEN VERGÜTUNG FÜR DIE GESCHÄFTSLEITUNG

Der Vorsitzende erläutert, dass gemäss Artikel 11a der Statuten die ordentliche Generalversammlung jährlich die Entschädigung der Geschäftsleitung zu genehmigen hat.

Im Namen des Verwaltungsrats stellt der Vorsitzende den Antrag, einen maximalen Gesamtbetrag von CHF 6.4 Mio. für die Vergütung von Mitgliedern der Geschäftsleitung für das kommende Geschäftsjahr, also das Geschäftsjahr 2019, zu genehmigen.

Das Wort wird zu diesem Traktandum nicht gewünscht. Der Vorsitzende schreitet zur Abstimmung.

Nach erfolgter Stimmabgabe gibt der Protokollführer das Resultat der Abstimmung zu Traktandum 6.2 bekannt:

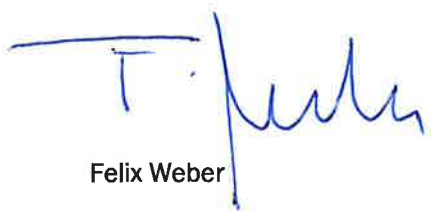
Vertretene Stimmen	15'455'466	
Abgegebene Stimmen ohne Enthaltungen	15'339'980	
Einfaches Mehr der abgegebenen Stimmen ohne Enthaltungen	7'669'991	
Ja	14'850'467	Stimmen (96.81%)
Nein	489'513	Stimmen (3.19%)
Enthaltungen	115'486	

Der Antrag des Verwaltungsrats zu Traktandum 6.2 wurde somit angenommen.

Der Verwaltungsratspräsident, **Dr. Felix A. Weber**, schliesst nun den offiziellen Teil der Generalversammlung um 15.15 Uhr. Er gibt bekannt, dass die **nächste Generalversammlung am Mittwoch, 17. April 2019**, stattfinden wird. Er dankt allen Aktionärinnen und Aktionären für ihr Erscheinen und lädt sie nach dem Abspielen des Cembra Unternehmensvideos in nunmehr voller Länge zum Apéro im Foyer ein.

Der Präsident des Verwaltungsrats

Der Protokollführer



Felix Weber



Emanuel Bofacker
