COLTENE Holding AG, Feldwiesenstrasse 20, 9450 Altstätten

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der COLTENE Holding AG

Donnerstag, 2. April 2020, 16:00 Uhr (Türöffnung um 15:30 Uhr)
Hotel-Restaurant Sonne, Sonnensaal, Kugelgasse 2, 9450 Altstätten

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrats

1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung der COLTENE Holding AG und der Konzernrechnung 2019

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Genehmigung nach Kenntnisnahme des Berichtes der Revisionsstelle.

2. Verwendung des Bilanzgewinns 2019 und Ausschüttung aus den Kapitaleinlagereserven

2.1 Verwendung des Bilanzgewinnes 2019
Der Verwaltungsrat beantragt die Verwendung des Bilanzgewinnes 2019 wie folgt:

		31.12.2019
Gewinnvortrag des Vorjahres	CHF	29 733 384
Jahresgewinn 2019	CHF	4 878 548
Veränderung Reserven für eigene Aktien	CHF	302 016
Zuweisung an die gesetzliche Reserven	CHF	-35 132
Bilanzgewinn zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	34 878 816
Vortrag auf neue Rechnung	**CHF**	**34 878 816**

2.2 Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
Der Verwaltungsrat beantragt eine Ausschüttung von CHF 3.00 pro Aktie aus Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug ohne Berücksichtigung eigener Aktien wie folgt:

		31.12.2019
Kapitaleinlagereserven ohne Auslandbezug	CHF	49 983 127
Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug	CHF	101 876 508
Kapitaleinlagereserven zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	151 859 635
Ausschüttung CHF 3.00 je Aktie, insgesamt [1]	**CHF**	**-17 926 740**
Kapitaleinlagereserven ohne Auslandbezug nach Ausschüttung	CHF	49 983 127
Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug nach Ausschüttung	CHF	83 949 768
Kapitaleinlagereserven nach Ausschüttung [2]	CHF	133 932 895

[1] Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven mit Auslandbezug reduziert um Anzahl eigene Aktien.
[2] Betrag wird entsprechend Anzahl eigener Aktien erhöht.

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen.

4. Wiederwahl der Mitglieder in den Verwaltungsrat, Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten und Wiederwahl der Mitglieder in den Vergütungsausschuss

4.1 Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl in den Verwaltungsrat sowie die Wiederwahl des Verwaltungsratspräsidenten für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung von

- Nick Huber (Wiederwahl in den Verwaltungsrat und Wiederwahl als Präsident des Verwaltungsrats in der gleichen Abstimmung)
- Erwin Locher
- Jürgen Rauch
- Matthew Robin
- Astrid Waser
- Roland Weiger
- Allison Zwingenberger

4.2 Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl in den Vergütungsausschuss für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung von

- Nick Huber
- Matthew Robin
- Roland Weiger

5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Herrn Dr. iur. Michael Schöbi, Rechtsanwalt, Erlenweg 15, 9450 Altstätten, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für ein Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

6. Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl von Ernst & Young AG, St. Gallen, als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

7. Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

7.1 Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Vergütungsbericht 2019 in einer Konsultativabstimmung gutzuheissen.

<u>Erläuterung</u>
An der Generalversammlung 2018 hatten die Aktionäre für die Gesamtvergütung an den Verwaltungsrat für das Geschäftsjahr 2019 total CHF 560 000 bewilligt. Im Geschäftsjahr 2019 wurden für die Vergütung an den Verwaltungsrat CHF 556 196 aufgewendet.

Für die Vergütung 2019 an die Geschäftsleitung bewilligte die Generalversammlung 2018 einen Betrag von CHF 3 100 000, CHF 1 000 000 davon für die variable Vergütung. Die Gesamtvergütung für die aus sechs Mitgliedern bestehende Geschäftsleitung betrug 2019 CHF 2 933 417. Davon wurden CHF 594 805 als variable Vergütung ausbezahlt. Obwohl die Gesamtvergütung im Rahmen des genehmigten Betrags lag, überstieg die fixe Vergütung von CHF 2 338 612 den dafür genehmigten Betrag von CHF 2 100 000. Der Grund dafür ist die Ernennung von Stefan Helsing zum Mitglied der Gruppenleitung am 1. November 2018, als die Gesamtvergütung für 2019 bereits von der Generalversammlung am 28. März 2018 genehmigt war. Die Statuten der COLTENE Holding AG sehen für einen solchen Fall in §23 einen zusätzlichen Betrag von 150% der durchschnittlichen Vergütung der bisherigen Mitglieder der Gruppenleitung vor. Aufgrund dieser Regelung beträgt die maximal genehmigte fixe Vergütung für sechs Mitglieder CHF 2 683 000 (= CHF 2 100 000 + CHF 583 000).

Weitere Informationen zur Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung finden sich im Geschäftsbericht unter dem Kapitel Compensation Report, der auf unserer Website www.coltene.com abrufbar ist.

7.2 Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung als Maximum für die fixe Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2021 den Betrag von CHF 620 000.

Erläuterung
Die fixe Vergütung an den Verwaltungsrat besteht aus einem Baranteil und einem Aktienanteil. Dem Verwaltungsratspräsidenten werden CHF 20 000 und den übrigen Mitgliedern des Verwaltungsrats werden je CHF 10 000 der fixen Vergütung in Aktien der Gesellschaft mit einer Sperrfrist von mindestens drei Jahren ausbezahlt.

7.3 Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung von CHF 4 500 000 für das Geschäftsjahr 2021 zu genehmigen, wobei davon maximal CHF 2 900 000 als fixe Vergütung und maximal CHF 1 600 000 als variable Vergütung an die Mitglieder der Geschäftsleitung bezahlt werden.

Erläuterung
Die fixe Vergütung an die Geschäftsleitung wird in bar ausbezahlt und umfasst neben dem Fixgehalt die gesetzlichen Sozialleistungen (AHV, IV, ALV, NBU, KTG, Pensionskassenbeiträge) sowie die Leistungen für Firmenfahrzeuge. Die variable Vergütung wird in Abhängigkeit der Erreichung der vereinbarten Ziele ausbezahlt. 20% der variablen Vergütung wird in Aktien der Gesellschaft mit einer Sperrfrist von drei Jahren ausbezahlt.

******

Administrative Hinweise

Unterlagen
Der Geschäftsbericht 2019, enthaltend den Lagebericht, die Jahres- und Konzernrechnung, den Vergütungsbericht sowie die Berichte der Revisionsstelle, liegt ab dem 5. März 2020 am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme auf. Eingetragene Aktionäre erhalten neben der Einladung und den Formularen für die Anmeldung/Vollmachterteilung an Dritte und für die Vollmachterteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter die Aktionärsinformation zum Geschäftsjahr 2019. Zusätzlich können Sie durch Ankreuzen des entsprechenden Feldes auf den Formularen den Geschäftsbericht 2019 (Annual Report) bestellen. Der gedruckte Geschäftsbericht 2019 ist nur in englischer Sprache verfügbar. Eine Übersetzung des Berichtsteils in deutscher Sprache wie auch der Geschäftsbericht in englischer Sprache stehen auf der Website www.coltene.com zum Download bereit.

Vertretungsvollmachten
Gemäss §10 der Statuten kann ein Aktionär seine Aktien an der Generalversammlung selbst vertreten oder sich durch einen Dritten mit schriftlicher Vollmacht vertreten lassen (Ausfüllen des Anmeldeformulars/Vollmachtserteilung an Dritte). Zudem können sich Aktionäre durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR, Herrn Dr. iur. Michael Schöbi, Rechtsanwalt, Erlenweg 15, 9450 Altstätten, vertreten lassen (Ausfüllen des Formulars Vollmachtserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter).

Benutzung der Onlineplattform von ShareCommService AG
Die COLTENE Holding AG bietet ihren Aktionären die Möglichkeit, sich auf der Onlineplattform von ShareCommService AG (Indirect Voting System – IDVS) zu registrieren und die Zutrittskarten elektronisch zu bestellen oder dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter Vollmachten und Weisungen zur Stimmrechtsausübung bis zum Weisungsschluss am 30. März 2020, 16.00 Uhr, zu erteilen.
Um künftig die Einladung zur Generalversammlung nur noch per E-Mail zu erhalten, steht den Aktionären auf dieser Plattform ein Formular zum Download zur Verfügung, das unterzeichnet zu retournieren ist.

Aktionäre, die noch nicht auf dieser Onlineplattform registriert sind, können sich mit den Zugangsdaten auf den beiliegenden Formularen ein persönliches IDVS-Konto eröffnen. Aktionäre, welche bereits über ein IDVS-Konto verfügen, können sich mit ihren persönlichen Zugangsdaten (Benutzernamen und Passwort) anmelden und mit den Codes auf den beiliegenden Formularen die GV 2020 der COLTENE Holding AG ihrem Account hinzufügen. Sollten Sie Fragen dazu haben, finden Sie die Kontaktinformationen für den Support auf der Startseite der Plattform.

Aktienregister

Aktionäre, die bis am 26. März 2020 im Aktienregister eingetragen werden, sind stimmberechtigt. Zwischen dem 27. März und dem 2. April 2020 erfolgen keine Aktienregistereinträge. Im Falle der Austragung von Aktien aus dem auf der Zutrittskarte aufgeführten Aktienbestand aus dem Aktienregister vor der Generalversammlung, ist der Aktionär für diese Aktien nicht mehr stimmberechtigt. Die ihm zugestellte Zutrittskarte und das Stimmmaterial sind deshalb vor der Generalversammlung am Schalter des Aktienbüros berichtigen zu lassen.

Wir freuen uns, den teilnehmenden Aktionärinnen und Aktionären im Anschluss an die Generalversammlung einen Imbiss zu offerieren.

Altstätten, 4. März 2020

Für den Verwaltungsrat der COLTENE Holding AG

Der Präsident

Nick Huber