

Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung der HIAG Immobilien Holding AG

Donnerstag, 11. April 2019
Von 10.00 Uhr bis 11.25 Uhr
Biberist in der P9-Halle auf dem Papieriareal
Fabrikstrasse 4, CH-4562 Biberist

Traktanden

- 1. Geschäftsbericht 2018, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018 sowie Bericht der Revisionsstelle**
- 2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns und die Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven**
 - 2.1. Verwendung des Bilanzgewinns
 - 2.2. Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven
- 3. Entlastung des Verwaltungsrats**
- 4. Wahlen in den Verwaltungsrat**
 - 4.1. Wiederwahl von Herrn Dr. Felix Grisard als Mitglied des Verwaltungsrats
 - 4.2. Wiederwahl von Frau Salome Grisard Varnholt als Mitglied des Verwaltungsrats
 - 4.3. Wiederwahl von Herrn Dr. Walter Jakob als Mitglied des Verwaltungsrats
 - 4.4. Wiederwahl von Herrn Dr. Jvo Grundler als Mitglied des Verwaltungsrats
 - 4.5. Wahl von Herrn Balz Halter als Mitglied des Verwaltungsrats
 - 4.6. Wiederwahl von Herrn Dr. Felix Grisard als Präsidenten des Verwaltungsrats
 - 4.7. Wahl von Herrn Dr. Walter Jakob als Vizepräsidenten des Verwaltungsrats
- 5. Wahlen in den Vergütungsausschuss**
 - 5.1. Wiederwahl von Frau Salome Grisard Varnholt in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats
 - 5.2. Wiederwahl von Herrn Dr. Walter Jakob in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats
- 6. Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**
 - 6.1. Genehmigung der Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020
 - 6.2. Genehmigung der Gesamtvergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das laufende Geschäftsjahr 2019
 - 6.3. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018
- 7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und dessen Stellvertreter**

8. Wiederwahl der Revisionsstelle Ernst & Young AG

Eröffnung und Begrüssung

Dr. Felix Grisard, Präsident des Verwaltungsrats, eröffnet um 10.00 Uhr die ordentliche Generalversammlung der HIAG Immobilien Holding AG und heisst alle Anwesenden im Namen des Verwaltungsrats herzlich willkommen.

Der Vorsitzende begrüsst die anwesenden Verwaltungsratsmitglieder Frau Salome Grisard Varnholt und die Herren John Manser, Dr. Walter Jakob, Dr. Jvo Grundler sowie die erweiterte Geschäftsleitung.

Ebenfalls begrüsst werden der unabhängige Stimmrechtsvertreter Herr Rechtsanwalt Oscar Battegay, Battegay Dürr Wagner AG, Basel und die Revisoren der Ernst & Young AG, André Schaub und Fabian Meier.

Der Vorsitzende stellt sodann die auf dem Podium anwesenden Herren vor, Herr Martin Durchschlag, Geschäftsführer, und Herr Laurent Spindler, Leiter Finanzen.

Konstituierung / Einladung

Die heutige Generalversammlung ist gemäss Gesetz und Statuten durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt sowie mit schriftlicher Einladung an die eingetragenen Namenaktionäre einberufen worden. Allen im Aktienbuch eingetragenen Aktionären wurden mit der Post die Einladung mit den Traktanden, die Anträge des Verwaltungsrats und eine Kurzfassung des Geschäftsberichts 2018 mit den wichtigsten Kennzahlen zugestellt.

Der vollständige Geschäftsbericht 2018 inklusive Vergütungsbericht 2018 können auch auf der Website der HIAG Immobilien Holding AG eingesehen bzw. heruntergeladen werden.

Geschäftsbericht und Vergütungsbericht mit den jeweiligen Revisionsberichten haben überdies während 20 Tagen vor der heutigen Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht aufgelegt.

Das Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 19. April 2018 wurde statutengemäss vom Vorsitzenden und der Protokollführerin unterzeichnet. Das Protokoll der heutigen Generalversammlung wird von Frau Petra Weil-Maier, Mitarbeiterin der HIAG, geführt. Zur Erleichterung der Protokollierung wird die Generalversammlung auf Tonband aufgezeichnet. Diese Aufzeichnung wird nach Ausfertigung des schriftlichen Protokolls vernichtet.

Abstimmungsverfahren / Beschlussfassung

Der Vorsitzende orientiert die Anwesenden darüber, dass die Stimmabgabe auf elektronischem Weg erfolgen wird. Einen dazu nötigen Televoter hat jeder Aktionär bei seiner Registrierung erhalten. Die Aktionärsstimmen werden gewichtet erfasst.

Das heisst, wenn ein Aktionär beispielsweise über 200 Aktien verfügt, gibt er durch das Drücken einer Taste des Televoters 200 Stimmen ab.

Herr Ferdinando Paone, Mitarbeiter der Computer Share AG, erklärt die Funktionsweise und den Gebrauch des Televoters und führt eine Testabstimmung durch. Sollte das elektronische Abstimmungssystem wider Erwarten versagen, wird auf die Abstimmung per Abstimmungskarten zurückgegriffen.

Als Stimmzähler hat sich Herr Paone zur Verfügung gestellt. Der Vorsitzende dankt für die Bereitschaft diese Funktion zu übernehmen.

Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen soweit das Gesetz oder die Statuten nichts Anderes bestimmen. Leere und ungültige Stimmen werden nicht mitgezählt. Enthaltungen gelten als nicht abgegebene Stimmen.

Es wird darauf aufmerksam gemacht, dass das Stimmverhalten während dieser Generalversammlung elektronisch aufgezeichnet wird. Diese Aufzeichnung wird nach Ablauf von 6 Monaten gelöscht.

Zur Benützung des Televoters gehen keine Wortmeldungen ein und es werden keine Fragen gestellt.

Vorbehalt der Redezeitbeschränkung

Der Vorsitzende ersucht diejenigen Aktionäre, die das Wort wünschen, das Mikrofön zu verlangen und zuhanden der Versammlung und des Protokolls Name und Wohnort bekannt zu geben. Meinungsäusserungen und Fragen sind kurz zu halten und auf das jeweils behandelte Traktandum zu beschränken.

Feststellung Konstituierung / Beschlussfähigkeit

Traktandenbegehren und Anträge von Aktionären nach Art. 8 der Statuten oder nach Obligationenrecht sind keine eingegangen. Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung der HIAG Immobilien Holding AG ordnungsgemäss konstituiert und damit beschlussfähig ist.

Die ordentliche Generalversammlung zum Geschäftsjahr 2018 ist damit eröffnet.

Aufgrund der erstellten Präsenzliste wird folgendes festgestellt:

An der Generalversammlung sind 64 Aktionäre anwesend, die zusammen mit den Vertretungen total 7'126'101 Aktienstimmen vertreten. Davon sind die Geschäftsleitung und der Verwaltungsrat mit 1'186'907 Aktienstimmen und durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter 6'471'044 Aktienstimmen vertreten.

Das absolute Mehr beträgt, sofern keine Enthaltungen oder ungültige Stimmen vorliegen, 3'563'051 Aktienstimmen.

Der Präsident stellt fest, dass die Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und damit beschlussfähig ist.

In seinem Votum an die Aktionärinnen und Aktionäre hält der Vorsitzende fest, dass das Ergebnis 2018 eine Steigerung zum Vorjahr und wiederum das Beste seit dem Börsengang im Mai 2014 ist. Vor allem für die Immobilien war das Geschäftsjahr 2018 ein aussergewöhnlich gutes und dies, obwohl das Datengeschäft darin seine Spuren hinterlassen hat. Das Immobiliengeschäft ist die Kernaktivität, weshalb sie in Zukunft durch eine digitale Infrastruktur noch attraktiver gemacht werden soll. Der Teil des Datengeschäftes, der darüber hinaus geht, soll im zweiten Quartal dieses Jahres in eine Beteiligung überführt werden, an welcher auch «Dritte» partizipieren können. Damit soll HIAG den Wert des Investments in Data schützen, fortan aber den Fokus wieder vermehrt auf das Immobiliengeschäft legen können.

Er erklärt, dass die Generalversammlung zum ersten Mal hier auf dem Papierareal in Biberist stattfindet. In den 70er und 80er Jahren sei die Fabrik an diesem Standort der Stolz der Schweizer Industrie gewesen. Die Papierfabrik zählte schliesslich zu den 100 grössten Unternehmen unseres Landes. Flächenmässig ist dies das grösste Areal der HIAG und mit den Bauten der ehemaligen Papierfabrik auch ziemlich einmalig.

Heute sind an diesem Standort Mieter aus der Logistik und der Industrie aktiv. Die drei riesigen Papiermaschinen, welche ursprünglich mit dem Areal übernommen wurden und heute fast vollständig abtransportiert sind, konnten in den letzten zwei Jahren verkauft werden. Mit diesem Abbau wurde der Platz für die künftige Nutzung geschaffen. Dank dem Entwicklungs-Know-how von HIAG und der aufgebauten digitalen Infrastruktur, wird die «Belebung des Standortes» verstärkte Dynamik erfahren. Der Stolz, ähnlich jener der «Gründerzeit», soll bald wieder auf das Areal zurückkehren.

An dieser Stelle verdankt der Vorsitzende Herrn John Manser. Herr Manser hat die HIAG Immobilien Holding AG seit dem Börsengang 2014 als Vizepräsident im Verwaltungsrat und Mitglieder im Audit-Committee unterstützt. Dabei hat er mit seinem wirklich umfassenden makroökonomischen Wissen die Finanzierungs- und Zinspolitik der HIAG geprägt. Seine Ratschläge führten zu guten Entscheidungen und diese zu guten Geschäften. Sein Rücktritt erfolgt altershalber.

Zur Erläuterung und Ergänzung des schriftlichen Jahresberichts erteilt der Vorsitzende im Anschluss an sein Votum das Wort zuerst an Herrn Martin Durchschlag, Geschäftsführer, und darauf an Herrn Laurent Spindler, Leiter Finanzen.

Martin Durchschlag führt durch eine Präsentation, welche Aufschluss über die Geschäftstätigkeiten und Highlights im Jahr 2018 gibt. Es werden Ausführungen zu den Themen Strategie, Portfolio, Entwicklungsprojekte, Immobilienmarkt und Aussichten gemacht.

Anschliessend erläutert Laurent Spindler anhand von diversen Folien das wiederum gute Geschäftsergebnis 2018 und kommentiert die wesentlichen Kennzahlen des vergangenen Geschäftsjahres.

Der Vorsitzende dankt den Herren für ihre Ausführungen.

1. Geschäftsbericht 2018, Jahresrechnung 2018 und Konzernrechnung 2018 sowie Bericht der Revisionsstelle:

Der Bericht der Revisionsstelle zur Jahresrechnung der HIAG Immobilien Holding AG ist im Geschäftsbericht von Seite 154 bis Seite 156 abgedruckt. Der Bericht der Revisionsstelle zur Konzernrechnung findet sich auf den Seiten 135 bis 138. Die Revisoren empfehlen der Generalversammlung, die Jahresrechnung der HIAG Immobilien Holding AG und die Konzernrechnung für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr ohne Einschränkung zu genehmigen.

Gestützt auf diese Empfehlungen stellt der Verwaltungsrat den Antrag, den vorliegenden Geschäftsbericht, die Jahresrechnung der HIAG Immobilien Holding AG und die Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018 zu genehmigen sowie vom Bericht der Revisionsstelle Kenntnis zu nehmen. Dieser Antrag steht zur Diskussion.

Abstimmung

Wer dem Antrag des Verwaltungsrats betreffend Genehmigung des vorliegenden Geschäftsberichts und der Jahresrechnung der HIAG Immobilien Holding AG sowie der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018 zustimmt und den Bericht der Revisionsstelle zur Kenntnis nimmt, soll bei der anschliessenden Abstimmung die JA-Taste betätigen, wer den Antrag ablehnt, die NEIN-Taste und wer sich der Stimme enthält, die ENTHALTUNGS-Taste drücken.

Der Vorsitzende öffnet das Zeitfenster für die erste Abstimmung; das Zeitfenster schliesst automatisch nach 10 Sekunden.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |

| | |
|---------------------|------------------|
| Ja | 7'125'613 |
| Nein | 0 |
| Enthaltungen | 488 |

Es gibt keine Nein-Stimmen. Der Antrag des Verwaltungsrats wird einstimmig angenommen.

2. Verwendung des Bilanzgewinns und Ausschüttung an die Aktionäre für das Geschäftsjahr 2018 aus Kapitaleinlagereserven

2.1 Verwendung des Bilanzgewinns

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn von CHF Mio. 63.54 der HIAG Immobilien Holding AG wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung einer Dividende für das Geschäftsjahr 2018 von CHF 3.90 brutto, wovon CHF 2.17 aus dem Bilanzgewinn, pro Aktie für maximal

| | | |
|-------------------------------|----------|-------|
| 8'050'000 ausstehende Aktien | CHF Mio. | 17.49 |
| Vortrag auf die neue Rechnung | CHF Mio. | 46.04 |

Abstimmung

Wer dem Antrag des Verwaltungsrates betreffend Verwendung des Bilanzgewinns und Ausschüttung an die Aktionäre für das Geschäftsjahr 2018 aus Kapitaleinlagereserven zustimmt, soll bei der anschliessenden Abstimmung die JA-Taste betätigen und wer den Antrag ablehnt, die NEIN-Taste oder wer sich der Stimme enthält, möchte die ENTHALTUNGS-Taste drücken.

Der Vorsitzende öffnet das Zeitfenster für die erste Abstimmung; das Zeitfenster schliesst automatisch nach 10 Sekunden.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 7'124'693 |
| Nein | 920 |
| Enthaltungen | 488 |

Mit nur 920 Nein-Stimmen wird der Antrag des Verwaltungsrats mit überwiegender Mehrheit angenommen.

2.2 Ausschüttung der Kapitaleinlagereserven

Der Verwaltungsrat beantragt eine Ausschüttung von CHF 3.90 pro Aktie an die Aktionäre für das Geschäftsjahr 2018, wovon CHF 1.73 aus den Reserven aus Kapitaleinlagen, für maximal 8'050'000 ausstehende Aktien, nach Umbuchung in die freien Reserven (als Durchlaufkonto), wie folgt:

| | | |
|---|-----------------|-------------|
| Kapitaleinlagereserven per 31. Dezember 2018 | CHF Mio. | 17.17 |
| Ausschüttung aus Kapitaleinlagereserven | CHF Mio. | 13.90 |
| Vortrag auf neue Rechnung Kapitaleinlagereserven | CHF Mio. | 3.27 |

Im Falle einer Annahme dieses Antrags erfolgt die Auszahlung der Dividende aus Kapitaleinlagereserven verrechnungssteuerfrei und ohne Einkommenssteuerfolgen für in der Schweiz ansässige natürliche Personen, welche die Aktien im Privatvermögen halten (voraussichtlich ab 18. April 2019). Ab dem 16. April 2019 werden die Aktien entsprechend Ex-Dividende gehandelt.

Die detaillierte Verwendung des Bilanzgewinns findet sich in der Einladung zur heutigen Generalversammlung unter Traktandum 2. sowie auf Seite 153 im Geschäftsbericht.

Da keine Wortbegehren gestellt wurden, wird über den Antrag abgestimmt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 7'124'742 |
| Nein | 771 |
| Enthaltungen | 588 |

Mit nur 771 Nein-Stimmen wird der Antrag des Verwaltungsrats mit überwiegender Mehrheit angenommen.

3. Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats für das Geschäftsjahr 2018 Entlastung zu erteilen.

Da sich niemand zu Wort meldet, wird direkt darüber abgestimmt.

Alle in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung beteiligten Personen (gemäss OR Art 695 Abs. 1) werden daran erinnert, sich bei der Beschlussfassung über die Entlastung der Stimme zu enthalten.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 5'939'194 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 2'969'598 |
| Ja | 5'937'451 |
| Nein | 400 |
| Enthaltungen | 1'343 |

Bei 1'343 Enthaltungen wurde der Antrag des Verwaltungsrats mit überwiegender Mehrheit angenommen

4. Wahlen in den Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder werden jeweils bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung gewählt. Die Verwaltungsräte werden einzeln gewählt. Gemäss den Statuten bzw. dem Gesetz sind zudem der Präsident und der Vizepräsident des Verwaltungsrats von der Generalversammlung zu bestimmen.

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Felix Grisard, Frau Salome Grisard Varnholt, Dr. Walter Jakob und Dr. Jvo Grundler für eine weitere Amtsdauer, die mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung (2020) endet, wieder zu wählen. Herr Balz Halter wird als neues Mitglied zur Wahl vorgeschlagen. Er wird John Manser, der seit 2014 dem Verwaltungsrat der HIAG Immobilien Holding AG angehört hatte und altershalber aus dem Gremium ausscheidet, ersetzen.

Für Wahlen, die den Vorsitz betreffen, wird der Vorsitz jeweils an Dr. Walter Jakob übergeben.

4.1 Wiederwahl von Herrn Dr. Felix Grisard als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Vorsitz für die Wahl von Dr. Felix Grisard wird an Dr. Walter Jakob übergeben.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|-----------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |

| | |
|---------------------|------------------|
| Ja | 6'760'617 |
| Nein | 254'032 |
| Enthaltungen | 111'452 |

Der Antrag des Verwaltungsrats wird mit überwiegender Mehrheit angenommen.

4.2 Wiederwahl von Frau Salome Grisard Varnholt als Mitglied des Verwaltungsrats

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|-----------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |

| | |
|---------------------|------------------|
| Ja | 6'760'577 |
| Nein | 254'002 |
| Enthaltungen | 111'522 |

Der Antrag des Verwaltungsrats wird mit überwiegender Mehrheit angenommen.

4.2 Wiederwahl von Herrn Dr. Walter Jakob als Mitglied des Verwaltungsrats

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|-----------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |

| | |
|---------------------|------------------|
| Ja | 6'655'702 |
| Nein | 328'167 |
| Enthaltungen | 142'232 |

Der Antrag des Verwaltungsrats wird mit überwiegender Mehrheit angenommen.

4.4 Wiederwahl von Herrn Dr. Jvo Grundler als Mitglied des Verwaltungsrats

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|-----------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |

| | |
|---------------------|------------------|
| Ja | 6'566'516 |
| Nein | 447'759 |
| Enthaltungen | 111'826 |

Der Antrag des Verwaltungsrats wird mit überwiegender Mehrheit angenommen.

4.5 Wahl von Herrn Balz Halter als Mitglied des Verwaltungsrats

Der Vorsitzende dankt Balz Halter, dass er sich heute der Wahl stellt. Balz Halter ist Hauptaktionär und Verwaltungsratspräsident der Halter AG, eine in der Schweiz führende Unternehmensgruppe der Bau- und Immobilienindustrie.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 7'102'042 |
| Nein | 1'164 |
| Enthaltungen | 22'895 |

Mit einem guten Ergebnis von 7'102'042 bei 1'164 Nein-Stimmen ist Balz Halter als Mitglied des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer gewählt worden.

Balz Halter erklärt Annahme der Wahl.

4.6 Wiederwahl von Herrn Dr. Felix Grisard als Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Vorsitz für die Wiederwahl von Dr. Felix Grisard wird wiederum an Dr. Walter Jakob übergeben.

Der Verwaltungsrat beantragt, Dr. Felix Grisard als Präsidenten des Verwaltungsrats für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr, welche mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung (2020) endet, wiederzuwählen.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 6'674'317 |
| Nein | 340'412 |
| Enthaltungen | 111'372 |

Dr. Felix Grisard ist als Präsident des Verwaltungsrats für eine weitere einjährige Amtsdauer wiedergewählt.

4.7 Wahl von Herrn Dr. Walter Jakob als Vizepräsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat schlägt Dr. Walter Jakob als neuen Vizepräsidenten des Verwaltungsrats vor.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 6'620'730 |
| Nein | 363'109 |
| Enthaltungen | 142'262 |

Dr. Walter Jakob ist damit als Vizepräsident des Verwaltungsrats für eine einjährige Amtsdauer gewählt.

5. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Gemäss Art. 27 der Statuten ist ein Vergütungsausschuss zu wählen. Wählbar sind dabei nur die Mitglieder des Verwaltungsrats.

Der Verwaltungsrat beantragt, Salome Grisard Varnholt und Dr. Walter Jakob als Mitglieder für eine weitere Amtsdauer, die mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung (2020) endet, in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats zu wählen.

5.1 Wahl von Frau Salome Grisard Varnholt in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 6'636'284 |
| Nein | 377'388 |
| Enthaltungen | 112'429 |

Salome Grisard Varnholt ist für die Amtsperiode bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2019 in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats gewählt.

5.2 Wahl von Herrn Dr. Walter Jakob in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 6'524'340 |
| Nein | 458'521 |
| Enthaltungen | 143'240 |

Dr. Walter Jakob ist für die Amtsperiode bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2019 in den Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats gewählt.

6. Genehmigung der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Gemäss Art. 22 der Statuten wird über die Vergütung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung separat abgestimmt. Zum Vergütungsbericht 2018 wird eine Konsultativabstimmung durchgeführt. Der Vergütungsbericht 2018 ist elektronisch auf der Website verfügbar. Er ist im Geschäftsbericht auf den Seiten 77 bis 88 abgebildet.

6.1 Genehmigung der Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 von CHF 1.5 Mio. genehmigen.

Der Verwaltungsrat besteht aus fünf Mitgliedern.

Die Gesamtvergütung als General Counsel und als Mitglied des Verwaltungsrats von Dr. Jvo Grundler wird zu 100% bei der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats ausgewiesen.

Diese Vergütung enthält eine jährliche Aktienkomponente von rund CHF 0.3 Mio.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 6'535'741 |
| Nein | 448'885 |
| Enthaltungen | 141'475 |

Es gibt 448'885 Nein-Stimmen, somit ist der Antrag des Verwaltungsrats mit überwiegender Mehrheit angenommen worden.

6.2 Genehmigung der Gesamtvergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das laufende Geschäftsjahr 2019

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den maximalen Gesamtbetrag der fixen und variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das laufende Geschäftsjahr 2019 von CHF 4.5 Mio. genehmigen. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieser Einladung umfasste die Konzernleitung acht Mitglieder. Die vorgeschlagene Vergütung für die Mitglieder der Konzernleitung umfasst sieben Mitglieder.

Diese Gesamtvergütung besteht aus:

- Einer fixen Vergütung (netto) von CHF 1.8 Mio.
- Einer variablen Vergütung (netto) von CHF 0.6 Mio.
- Einem Incentive Plan (vom Ergebnis abhängig): für das Jahr 2019 (aktienbasierte Vergütung und Baranteil, zu 50% in 2024 auszahlbar) netto CHF 1.3 Mio.
- Übrige Vergütungskomponenten, gesetzliche Arbeitgeberbeiträge und Altersvorsorgeleistungen von CHF 0.8 Mio.

Der neue Incentive Plan für die Periode 2019 bis 2023 ist noch in Bearbeitung und wird ähnliche aufgebaut sein wie der vorangegangene Incentive Plan für die Periode 2014 bis 2018.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 6'976'401 |
| Nein | 145'342 |
| Enthaltungen | 4'358 |

Es gibt 145'342 Nein-Stimmen, somit ist der Antrag des Verwaltungsrats mit überwiegender Mehrheit angenommen worden.

6.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den Vergütungsbericht 2018 in einer Konsultativabstimmung gutheissen.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 6'473'810 |
| Nein | 535'860 |
| Enthaltungen | 116'431 |

Bei 535'860 Nein-Stimmen und 116'431 Enthaltungen ist der Antrag des Verwaltungsrats mit überwiegender Mehrheit angenommen worden.

7. Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters und dessen Stellvertreter

Gemäss Art. 14 der Statuten der Gesellschaft sind ein unabhängiger Stimmrechtsvertreter sowie dessen Stellvertreter zu wählen.

Der Verwaltungsrat beantragt, Rechtsanwalt Oscar Battegay als unabhängigen Stimmrechtsvertreter sowie Rechtsanwalt Andreas Dürr als dessen Stellvertreter für eine Amtsdauer, welche mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung über das Geschäftsjahr 2019 endet, zu wählen.

Wortmeldungen gehen keine ein. Es folgt die Wahl von Oscar Battegay als unabhängigen Stimmrechtsvertreter und seines Stellvertreters, Andreas Dürr.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 7'095'508 |
| Nein | 1'673 |
| Enthaltungen | 28'920 |

Trotz einiger wenigen Nein-Stimmen ist der Antrag des Verwaltungsrats mit überwiegender Mehrheit angenommen worden.

8. Wahl der Revisionsstelle Ernst & Young AG

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der Ernst & Young AG, Basel, als Revisionsstelle für die Amtsdauer von einem Jahr.

Wortmeldungen

Keine.

Abstimmung

Das Abstimmungsverfahren wird analog der vorangegangenen Traktanden durchgeführt.

Resultat

| | |
|--|------------------|
| Vertretene Aktienstimmen | 7'126'101 |
| Zu erreichendes Quorum gemäss Art. 13 der Statuten | 3'563'051 |
| Ja | 7'094'249 |
| Nein | 1'485 |
| Enthaltungen | 30'367 |

Mit 1'485 Nein-Stimmen ist der Antrag des Verwaltungsrats mit überwiegender Mehrheit angenommen worden.

Schlusswort des Vorsitzenden

Wie immer am Schluss der Generalversammlung bittet der Vorsitzende die nicht mit ihm auf dem Podium sitzenden Verwaltungsratsmitglieder und die Mitglieder der erweiterten Geschäftsleitung kurz aufzustehen, wenn sie ihren Namen hören. Ziel ist, dass die Aktionäre ihr Gesicht kennen,

damit im Anschluss zur GV ein Dialog entstehen kann. Der Vorsitzende beginnt mit den Mitgliedern des Verwaltungsrats: Salome Grisard, Dr. Walter Jakob, Dr. Jvo Grundler und Balz Halter.

Im Anschluss daran werden die anwesenden Mitglieder der Erweiterten Geschäftsleitung aufgerufen. Michele Muccioli, der unter anderem verantwortlicher Entwickler in Biberist ist, gefolgt von Yves Perrin, Ralf Küng und Alex Römer. Für die diesjährige Generalversammlung ferienhalber entschuldigt ist Thorsten Eberle. Ferner wird auch Markus Künzle begrüsst; Herr Künzle ist ehemaliger Unterhaltschef der Papierfabrik und seit sechs Jahren Standortleiter in Biberist.

Der Vorsitzende dankt den Aktionärinnen und Aktionären für das entgegengebrachte Vertrauen und schliesst den offiziellen Teil der Generalversammlung mit einer Einladung zu einem Arealrundgang und dem Apéro.

Der Vorsitzende erklärt die Generalversammlung um 11.25 Uhr als beendet.

Der Präsident des Verwaltungsrats

Die Protokollführerin



Dr. Felix Grisard



lic. iur. Petra Weil-Maier

Biberist, 11. April 2019

HIAG

An der heutigen GV sind

64 Aktionäre anwesend

Aktionäre vertreten

7'126'101 Aktienstimmen

Mitglieder VR u. GL vertreten

1'186'907 Aktienstimmen

dies entspricht

92.05% der stimmberechtigten
Aktien

Stimmrechtsvertretungen

durch den unabhängigen
Stimmrechtsvertreter

6'471'044 Aktienstimmen

HIAG

Traktandum 1

**Geschäftsbericht 2018, Jahresrechnung 2018 und
Konzernrechnung 2018 sowie Bericht der Revisionsstelle**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

7'125'613

Nein

0

Enthaltung

488

HIAG

Traktandum 2.1

Verwendung des Bilanzgewinns

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

7'124'693

Nein

920

Enthaltung

488

HIAG

Traktandum 2.2

Ausschüttung aus Kapitalanlagereserven

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

7'124'742

Nein

771

Enthaltung

588

HIAG

Traktandum 3

Entlastung des Verwaltungsrats

Präsenz (vertretene Stimmen)

5'939'194

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

2'969'598

Abstimmungsergebnis

Ja

5'937'451

Nein

400

Enthaltung

1'343

HIAG

Traktandum 4.1

**Wiederwahl von Herrn Dr. Felix Grisard als
Mitglied des Verwaltungsrats**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'760'617

Nein

254'032

Enthaltung

111'452

HIAG

Traktandum 4.2

**Wiedewahl von Frau Salome Grisard Varnholt
als Mitglied des Verwaltungsrats**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'760'577

Nein

254'002

Enthaltung

111'522



Traktandum 4.3

**Wiederwahl von Herrn Dr. Walter Jakob
als Mitglied des Verwaltungsrats**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'655'702

Nein

328'167

Enthaltung

142'232

HIAG

Traktandum 4.4

**Wiedewahl von Herrn Dr. Jvo Grundler
als Mitglied des Verwaltungsrats**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'566'516

Nein

447'759

Enthaltung

111'826

HIAG

Traktandum 4.5

**Wahl von Herrn Balz Halter
als Mitglied des Verwaltungsrats**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

7'102'042

Nein

1'164

Enthaltung

22'895

HIAG

Traktandum 4.6

**Wiederwahl von Herrn Dr. Felix Grisard
als Präsidenten des Verwaltungsrats**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'674'317

Nein

340'412

Enthaltung

111'372

HIAG

Traktandum 4.7

Wahl von Herrn Dr. Walter Jakob als Vizepräsidenten des Verwaltungsrats

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'620'730

Nein

363'109

Enthaltung

142'262

HIAG

Traktandum 5.1

**Wahl von Frau Salome Grisard Varnholt in den
Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'636'284

Nein

377'388

Enthaltung

112'429

HIAG

Traktandum 5.2

**Wahl von Herrn Dr. Walter Jakob in den
Vergütungsausschuss des Verwaltungsrats**

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'524'340

Nein

458'521

Enthaltung

143'240

HIAG

Traktandum 6.1

Genehmigung der Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020

Präsenz (vertretene Stimmen) 7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen 3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja 6'535'741

Nein 448'885

Enthaltung 141'475

HIAG

Traktandum 6.2

Genehmigung der Gesamtvergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das laufende Geschäftsjahr 2019

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'976'401

Nein

145'342

Enthaltung

4'358

HIAC

Traktandum 6.3

Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

6'473'810

Nein

535'860

Enthaltung

116'431

HIAAG

Traktandum 7

Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreter und Stellvertreter

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

7'095'508

Nein

1'673

Enthaltung

28'920

HIAG

Traktandum 8

Wiederwahl der Revisionsstelle Ernst & Young AG

Präsenz (vertretene Stimmen)

7'126'101

Absolutes Mehr der vertretenen Stimmen

3'563'051

Abstimmungsergebnis

Ja

7'094'249

Nein

1'485

Enthaltung

30'367