

Protokoll
der
ordentlichen Generalversammlung
der
u-blox Holding AG

vom 25. April 2017, um 16.00 Uhr im Bocken, Bockenweg 4, Horgen

Vorsitz: Herr Prof. Dr. Fritz Fahrni, Präsident des Verwaltungsrates.

Protokollführer: Herr Jan Schnitzer, General Counsel.

Der Vorsitzende fasst die Entwicklung der Gesellschaft kurz zusammen.

Herr Thomas Seiler, CEO, und Herr Roland Jud, CFO, berichten der Generalversammlung über den Geschäftsgang der Gesellschaft. Hr. Daniel Ammann, Hr. Andreas Thiel, Hr. Herbert Blaser berichten über die technologischen Entwicklungen in den Geschäftsbereichen GNSS, Cellular und Short Range Radio.

1. Formalien

Die Aktionäre wurden gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen mit Brief vom 30. März 2017 zur Generalversammlung eingeladen. Die Einladung und die Traktandenliste wurde im SHAB vom 3. April 2017 veröffentlicht. Es wurden keine Anträge auf Aufnahme weiterer Traktanden gestellt. Der Geschäftsbericht und die Berichte der Revisionsstelle lagen seit dem 3. April 2017 am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf und wurden im Internet aufgeschaltet. Die Generalversammlung war damit beschlussfähig.

Vertreter der Revisionsstelle KPMG AG, in Luzern: Herr Daniel Haas und Frau Nicole Charrière.

Unabhängigen Stimmrechtsvertreter: Herr Walter Boss, KBT Treuhand AG, Zürich.

Stimmzähler: Hr. Dieter Studer.

2. Präsenz

Um 17:20 Uhr sind 266 Aktionäre anwesend.

Aktionäre und Dritte : 344'480 Stimmen

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter: 3'079'856 Stimmen

Zusammen: 3'424'336 Stimmen (75.54% der im Aktienregister eingetragenen Aktien mit Stimmrecht).

3. Traktanden

Traktandum 1 Jahresbericht, Jahresrechnung und konsolidierte Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2016

Antrag

Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung sowie der konsolidierten Jahresrechnung 2016 der u-blox Holding AG.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 421 915 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 2 621 |
| Ja-Stimmen | 3 418 193 |
| Nein-Stimmen | 3 722 |

Traktandum 2 Verwendung des verfügbaren Gewinns und Ausschüttung einer Dividende

2.1 Der Verwaltungsrat beantragt den Bilanzgewinn 2016 vorzutragen.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 422 281 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 2 255 |
| Ja-Stimmen | 3 419 544 |
| Nein-Stimmen | 2 737 |

2.2 Der Verwaltungsrat beantragt, den Totalbetrag der Dividende von CHF 2.10 pro Namenaktien aus den Reserven aus Kapitaleinlagen auszuschütten. Der Gesellschaft steht für eigene Aktien keine Dividende zu.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 422 827 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 1 709 |
| Ja-Stimmen | 3 386 016 |
| Nein-Stimmen | 36 811 |

Traktandum 3 Entlastung des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Antrag

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

| | |
|---------------------------------|-----------|
| Abgegebene Stimmen | 3 142 107 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 14 629 |

| | |
|-------------------|------------------|
| Ja-Stimmen | 3 024 254 |
| Nein-Stimmen | 117 853 |

Traktandum 4 Statutenänderung

4.1 Bedingtes Aktienkapital

Antrag zurückgezogen.

4.2 Genehmigtes Aktienkapital

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt den ersten Satz des Artikel 3b durch folgenden Satz zu ersetzen:

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis spätestens am 30. April 2019 durch Ausgabe von maximal 1'018'000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.90 pro Aktie um insgesamt maximal CHF 916'200 nominal zu erhöhen.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 424 536 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 6 419 |
| Ja-Stimmen | 2 964 349 |
| Nein-Stimmen | 453 768 |

Traktandum 5 Wahlen in den Verwaltungsrat und des Präsidenten des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen mit folgenden Stimmzahlen zu:

Antrag

Wiederwahl von Herrn Fritz Fahrni und Wiederwahl als Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 403 037 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 21 499 |
| Ja-Stimmen | 3 203 123 |
| Nein-Stimmen | 199 914 |

Antrag

Wiederwahl von Herrn Paul van Iseghem für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 405 334 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 19 202 |
| Ja-Stimmen | 3 290 797 |
| Nein-Stimmen | 114 537 |

Antrag

Wiederwahl von Herrn Prof. Gerhard Tröster für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 391 766 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 32 770 |
| Ja-Stimmen | 3 201 804 |
| Nein-Stimmen | 189 962 |

Antrag

Wiederwahl von Herrn André Müller für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 406 465 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 18 071 |
| Ja-Stimmen | 3 295 122 |
| Nein-Stimmen | 111 343 |

Antrag

Wiederwahl von Frau Gina Domanig für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 416 802 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 7 734 |
| Ja-Stimmen | 3 290 209 |
| Nein-Stimmen | 126 593 |

Antrag

Wiederwahl von Herrn Thomas Seiler für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 408 125 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 16 411 |
| Ja-Stimmen | 2 904 959 |
| Nein-Stimmen | 503 166 |

Antrag

Wiederwahl von Herrn Jean-Pierre Wyss für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 408 563 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 15 973 |
| Ja-Stimmen | 2 911 195 |
| Nein-Stimmen | 497 368 |

Sämtliche Verwaltungsräte nehmen das Mandat an.

Traktandum 6 Wahlen in den Nominierungs und Vergütungsausschuss

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen mit folgenden Stimmzahlen zu:

Antrag

Wiederwahl von Herrn Gerhard Tröster für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 382 754 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 41 782 |
| Ja-Stimmen | 3 033 908 |
| Nein-Stimmen | 71'814 |

Antrag

Wahl von Frau Gina Domanig für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 405 563 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 18 973 |
| Ja-Stimmen | 3 258 403 |
| Nein-Stimmen | 147 160 |

Traktandum 7 Konsultativabstimmung

Antrag

Gutheissung in nicht bindender Konsultativabstimmung der Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für 2016 (d.h. CHF 586'000).

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 392 364 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 32 172 |
| Ja-Stimmen | 3 322 127 |
| Nein-Stimmen | 70 237 |

Antrag

Gutheissung in nicht bindender Konsultativabstimmung der Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für 2016 (d.h. CHF 4'753'000).

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 356 671 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 67 865 |
| Ja-Stimmen | 3 183 339 |
| Nein-Stimmen | 173 332 |

Traktandum 8 Vergütung 2017/2018

8.1 Verwaltungsrat

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates in der Höhe von CHF 600'000 für die Periode bis zur ordentlichen Generalversammlung 2018.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 379 127 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 45 409 |
| Ja-Stimmen | 3 305 827 |
| Nein-Stimmen | 73 300 |

8.2 Geschäftsleitung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung in der Höhe von CHF 7'000'000 für das Geschäftsjahr 2018.

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 403 050 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 21 486 |
| Ja-Stimmen | 3 172 672 |
| Nein-Stimmen | 230 378 |

Traktandum 9 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag

Wahl von KBT Treuhand AG, Zürich als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen mit folgenden Stimmzahlen zu:

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Abgegebene Stimmen | 3 420 663 |
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 3 873 |
| Ja-Stimmen | 3 341 756 |
| Nein-Stimmen | 78 907 |

Traktandum 10 Wahl der Revisionsstelle

Antrag

Wiederwahl von KPMG AG, Luzern als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2017.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

| | |
|--------------------|-----------|
| Abgegebene Stimmen | 3 417 235 |
|--------------------|-----------|

| | |
|---------------------------------|------------------|
| Enthaltungen/ ungültige Stimmen | 7 301 |
| Ja-Stimmen | 3 244 279 |
| Nein-Stimmen | 172 956 |

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 17:55 Uhr.

Der Vorsitzende

Der Protokollführer



Prof. Dr. Fritz Fahrni

Jan Schnitzer