

Protokoll
der
ordentlichen Generalversammlung
der
u-blox Holding AG

vom 25. April 2019, um 16.00 Uhr im Bocken, Bockenweg 4, Horgen

Vorsitz: Herr André Müller, 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. Andreas Thiel 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 25. März 2019 zur Generalversammlung eingeladen. Die Einladung und die Traktandenliste wurde im SHAB vom 25. März 2019 veröffentlicht. Es wurden keine Anträge auf Aufnahme weiterer Traktanden gestellt. Der Geschäftsbericht und die Berichte der Revisionsstelle lagen seit dem 3. April 2019 am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf und wurden im Internet aufgeschaltet. Die Generalversammlung war damit beschlussfähig.

Vertreter der Revisionsstelle KPMG AG, in Luzern: Frau Nicole Charrière und Herr Silvan Jurt.

Unabhängigen Stimmrechtsvertreter: Herr Sandro Müller, KBT Treuhand AG, Zürich.

Stimmzähler: Hr. Dieter Studer.

2. Präsenz

Es sind 219 Aktionäre anwesend.

Aktionäre und Dritte: 292'572 Stimmen

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter: 3'268'030 Stimmen

Zusammen: 3'560'602 Stimmen

3. Traktanden

Traktandum 1 Jahresbericht, Jahresrechnung und konsolidierte Jahresrechnung für das Geschäftsjahr 2018

Antrag

Genehmigung des Jahresberichtes, der Jahresrechnung sowie der konsolidierten Jahresrechnung 2018 der u-blox Holding AG.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmenzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	18630
Ja-Stimmen	3530911
Nein-Stimmen	15916

Traktandum 2 Verwendung des verfügbaren Gewinns und Ausschüttung einer Dividende

2.1 Der Verwaltungsrat beantragt den Bilanzgewinn 2018 vorzutragen.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmenzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	4 482
Ja-Stimmen	3548225
Nein-Stimmen	12750

2.2 Der Verwaltungsrat beantragt, den Totalbetrag der Dividende von CHF 1.60 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:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	4 610
Ja-Stimmen	3532016
Nein-Stimmen	28831

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:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	13678
Ja-Stimmen	3295699
Nein-Stimmen	7258

Traktandum 4 Statutenänderung

4.1 Statutenänderung Art. 3a (bedingtes Aktienkapital)

Antrag

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

„Das Aktienkapital der Gesellschaft wird im Maximalbetrag von CHF 225'027.00 erhöht durch Ausgabe von höchstens 250'030 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.90 durch Ausübung von Optionsrechten, die nach Massgabe eines Beteiligungsplanes oder mehrerer Beteiligungspläne den Mitarbeitern der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften gewährt werden.“

Die restlichen Bestimmungen von Artikel 3a bleiben unverändert.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	11593
Zweidrittel Mehr	2376972
Ja-Stimmen	3256867
Nein-Stimmen	296997

4.2 Statutänderung Art. 3b (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 2021 durch Ausgabe von maximal 1'142'000 voll zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von CHF 0.90 pro Aktie um insgesamt maximal CHF 1'027'800 nominal zu erhöhen.“

Die restlichen Bestimmungen von Artikel 3b bleiben unverändert.

Die Generalversammlung lehnt den Antrag mit folgenden Stimmzahlen ab:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	13278
Zweidrittel Mehr	2376972
Ja-Stimmen	2 033117
Nein-Stimmen	1519062

Traktandum 5 Wahlen in den Verwaltungsrat und des Präsidenten des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen mit folgenden Stimmzahlen zu:

Antrag

Wiederwahl von Herrn Andre Müller als Mitglied und Wahl als Präsident des Verwaltungsrats.

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	19117
Ja-Stimmen	3532997
Nein-Stimmen	12793

Antrag

Wiederwahl von Frau Gina Domanig.

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	16515
---------------------------------	-------

Ja-Stimmen	3534706
Nein-Stimmen	13686

Antrag

Wiederwahl von Herrn Ulrich Looser.

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	14627
Ja-Stimmen	3527783
Nein-Stimmen	22497

Antrag

Wiederwahl von Herrn Thomas Seiler.

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	15262
Ja-Stimmen	3167048
Nein-Stimmen	382 597

Antrag

Wiederwahl von Herrn Jean-Pierre Wyss.

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	15919
Ja-Stimmen	3168026
Nein-Stimmen	380842

Antrag

Wahl von Frau Dr. Annette Rinck.

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	8279
Ja-Stimmen	3539881
Nein-Stimmen	16627

Antrag

Wahl von Hr. Markus Borchert.

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	7412
Ja-Stimmen	3537235

Nein-Stimmen 20140

Sämtliche Verwaltungsräte nehmen das Mandat an.

Traktandum 6 Wahlen in den Nominierungs und Vergütungsausschuss

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen mit folgenden Stimmenzahlen zu:

Antrag

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

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	15897
Ja-Stimmen	3518301
Nein-Stimmen	30589

Antrag

Wahl von Herrn Markus Borchert für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	15469
Ja-Stimmen	3517054
Nein-Stimmen	32264

Traktandum 7 Konsultativabstimmung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung die Gesamtvergütung des Verwaltungsrats für die Dauer zwischen Generalversammlung 2018 und Generalversammlung 2019 gutzuheissen.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmenzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	34528
---------------------------------	-------

Ja-Stimmen	3471138
Nein-Stimmen	59 121

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung die Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2018 (d.h. CHF 3'877'484) gutzuheissen.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	486468
Ja-Stimmen	2 916562
Nein-Stimmen	161757

Traktandum 8 Vergütung 2019/2020

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 2020.

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen mit folgenden Stimmzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	25513
Ja-Stimmen	3472370
Nein-Stimmen	66904

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 2020.

Die Generalversammlung stimmt den Anträgen mit folgenden Stimmzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	25390
Ja-Stimmen	3361759
Nein-Stimmen	177638

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 Stimmenzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	13604
Ja-Stimmen	3525155
Nein-Stimmen	26028

Traktandum 10 Wahl der Revisionsstelle

Antrag

Wiederwahl von KPMG AG, Luzern als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2019.

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag mit folgenden Stimmenzahlen zu:

Enthaltungen/ ungültige Stimmen	15333
Ja-Stimmen	3173520
Nein-Stimmen	375934

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 18:00 Uhr.

Der Vorsitzende

Der Protokollführer



André Müller

Jan Schnitzer