

Kontaktperson
Andrea Wickart

andrea.wickart@afg.ch
T +41 71 447 45 66
F +41 71 447 45 88

These minutes of the extraordinary shareholders' meeting of AFG Arbonia-Forster-Holding AG or the information contained therein are not being issued and may not be (directly or indirectly) distributed in the United States of America, Canada, Australia or Japan or in any other jurisdiction where such distribution would be unlawful, and do not constitute an offer of securities for sale in such countries.

Dieses Protokoll der Beschlüsse der ausserordentlichen Generalversammlung der AFG Arbonia-Forster-Holding AG bzw. die darin enthaltenen Informationen sind nicht zur (direkten oder indirekten) Weitergabe in bzw. Verteilung innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada, Australien, Japan oder irgendeinem Staat, dessen Gesetze eine solche Weiterverbreitung verbieten würden, bestimmt und stellen kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren in solchen Ländern dar.

Beschlussprotokoll der ausserordentlichen Generalversammlung vom 1. November 2016 der AFG Arbonia-Forster-Holding AG

Datum: Dienstag, 1. November 2016
Zeit: 10.30 – 11.55 Uhr
Ort: OLMA-Halle Nr. 9.2, Sonnenstrasse 39, 9000 St. Gallen

Die Präsenz ist aus Beilage 1 ersichtlich.

Die ausserordentliche Generalversammlung der AFG Arbonia-Forster-Holding AG hat folgende Beschlüsse gefasst:

Traktandum 2: Kapitalveränderungen

Beschluss:

Die ausserordentliche Generalversammlung beschliesst:

- genehmigtes Kapital im Umfang von maximal CHF 87'814'650.00 zwecks Zusammenschluss mit der Looser Holding AG zu schaffen, wobei der Verwaltungsrat berechtigt sein soll, das Aktienkapital durch Ausgabe von höchstens 20'908'250 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 4.20 zu erhöhen;
- das gemäss Artikel 3a der Statuten bestehende genehmigte Aktienkapital von CHF 18'670'390.20 um CHF 5'450'272.80 auf CHF 13'220'117.40 herabzusetzen;
- das gemäss Artikel 3b der Statuten bestehende bedingte Aktienkapital von CHF 18'670'390.20 um CHF 5'450'272.80 auf CHF 13'220'117.40 herabzusetzen.

Demzufolge beschliesst die ausserordentliche Generalversammlung, die Statuten der Gesellschaft durch Beifügung eines neuen Artikels 3c und durch Anpassung der Artikel 3a und 3b mit folgendem Wortlaut zu ändern:

„Artikel 3c

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 30. Oktober 2018 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 87'814'650.00 durch Ausgabe von höchstens 20'908'250 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 4.20 zu erhöhen (genehmigte Kapitalerhöhung). Erhöhungen auf dem Wege der Festübernahme und Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Der Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und gegebenenfalls die Art der Einlagen werden vom Verwaltungsrat festgelegt. Zur Schaffung eigener Aktien, die für die Zwecke des nachstehenden zweiten Absatzes, Buchstaben (b) oder (c) verwendet werden, kann die Erhöhung aus frei verwendbaren Reserven erfolgen. Die Zeichnung und der Erwerb der neuen Namenaktien sowie jede nachfolgende Übertragung der neuen Namenaktien unterliegen den Übertragungs- und Stimmrechtsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten. Die Aktionäre der Looser Holding AG, die das Angebot annehmen, werden unter dem Vorbehalt, dass sie erklären, die Aktien in eigenem Namen und für eigene Rechnung zu erwerben, mit Stimmrecht im Aktienbuch eingetragen werden.

Die neuen Namenaktien werden für (a) das öffentliche Kauf- und Tauschangebot (das Angebot) der Gesellschaft für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der Looser Holding AG und für den Kauf von solchen Namenaktien ausserhalb des öffentlichen Kauf- und Tauschangebots (der Kauf), (b) das allfällige Kraftloserklärungsverfahren nach Artikel 137 FinfraG und/oder (c) die allfällige Fusion der Looser Holding AG mit einer Konzerngesellschaft der Gesellschaft verwendet. Zu diesen Zwecken ist der Verwaltungsrat berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschliessen und Dritten, der Gesellschaft oder Konzerngesellschaften der Gesellschaft zuzuweisen.

Nicht ausgeübte Bezugsrecht verfallen.“

„Artikel 3a

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jederzeit bis zum 22. April 2018 das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 13'220'117.40 durch Ausgabe von höchstens 3'147'647 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 4.20 zu erhöhen (genehmigte Kapitalerhöhung). Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet. Die Ausübung von vertraglich erworbenen Bezugsrechten sowie der Erwerb von neuen Namenaktien unterliegen den Eintragungsbeschränkungen gemäss Art. 5 der Statuten. Der Ausgabepreis, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und gegebenenfalls die Art der Sacheinlage oder Sachübernahme werden vom Verwaltungsrat bestimmt.

Der Verwaltungsrat ist überdies berechtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder zum Teil auszuschliessen und Dritten zuzuweisen,

- zur Beteiligung von strategischen Partnern; oder
- zur Übernahme von Unternehmen, Unternehmensanteilen oder Beteiligungen oder für die Finanzierung oder Refinanzierung derartiger Transaktionen; oder

- zur Ablösung von bestehenden Finanzierungen; oder
- zur raschen und flexiblen Beschaffung von Eigenkapital, welche ohne Entzug des Bezugsrechts nur schwer möglich wäre; oder
- aus anderen wichtigen Gründen im Sinne von Art. 652b Abs. 2 des Schweizerischen Obligationenrechts.

Die Platzierung der neuen Aktien kann durch eine oder mehrere Banken erfolgen, welche die Aktien treuhänderisch zeichnen. Aktien, für die Bezugsrechte eingeräumt, aber nicht ausgeübt werden, stehen zur Verfügung des Verwaltungsrates, der diese im Interesse der Gesellschaft verwendet.

Falls und soweit der Verwaltungsrat das gemäss Art. 3b der Statuten bestehende bedingte Kapital verwendet oder reserviert hat, reduziert sich entsprechend seine Ermächtigung gestützt auf Abs. 1 der vorliegenden Statutenbestimmung das Aktienkapital zu erhöhen.“

„Artikel 3b

Das Aktienkapital der Gesellschaft kann im Maximalbetrag von CHF 13'220'117.40 durch Ausgabe von höchstens 3'147'647 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 4.20 erhöht werden (bedingte Kapitalerhöhung). Diese Namenaktien werden ausgegeben bei Ausübung von Optionsrechten, welche im Zusammenhang mit Wandelobligationen, Obligationen mit Optionsrechten oder ähnlichen Finanzierungsformen der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften gewährt werden. Zur Zeichnung der neuen Aktien sind die Inhaber von Wandel- und Optionsrechten berechtigt.

Der Verwaltungsrat legt die Konditionen für die Gewährung von Wandel- und Optionsrechten fest. Die Bezugsrechte der Aktionäre sind ausgeschlossen.

Der Verwaltungsrat kann das Vorwegzeichnungsrecht von bestehenden Aktionären bei der Ausgabe von Wandelobligationen, Obligationen mit Optionsrechten oder ähnlichen Finanzierungsformen beschränken oder aufheben, wenn solche Instrumente

- auf dem nationalen oder internationalen Kapitalmarkt ausgegeben werden; oder
- als Privatplatzierungen bei einem oder mehreren strategischen Investoren oder einem oder mehreren Finanzinvestoren ausgegeben werden; oder
- im Zusammenhang mit der Finanzierung oder Refinanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensanteilen oder Beteiligungen oder von neuen Investitionsvorhaben der Gesellschaft stehen; oder
- im Zusammenhang mit der Ablösung bestehender Finanzierungen stehen.

Soweit das Vorwegzeichnungsrecht der Aktionäre beschränkt oder ausgeschlossen wird, gilt für die Ausgabe von Wandelobligationen, Obligationen mit Optionsrechten oder ähnlichen Finanzierungsformen Folgendes:

- Die Instrumente sind zu den jeweiligen marktüblichen Bedingungen auszugeben, wobei die Platzierung über als Treuhänder wirkende Banken zulässig ist;
- Die Frist zur Ausübung der Wandelrechte darf 10 Jahre ab Ausgabe der Obligationen nicht überschreiten;
- Die Ausgabe neuer Aktien erfolgt zu den jeweiligen Bedingungen des betreffenden Finanzinstruments;
- Der Ausübungspreis für die neuen Aktien muss mindestens den Marktkonditionen im Zeitpunkt der Ausgabe der Wandel- und Optionsrechte entsprechen.

Der Erwerb von Namenaktien durch Ausübung von Wandel- oder Optionsrechten und jede weitere Übertragung der Namenaktien, die durch die Ausübung von Wandel- oder Optionsrechten gemäss diesem Artikel erworben worden sind, unterliegen den Eintragungsbeschränkungen von Art. 5 der Statuten.

Falls und soweit der Verwaltungsrat von der von der Generalversammlung eingeräumten Ermächtigung zur genehmigten Kapitalerhöhung gemäss Art. 3 a der Statuten Gebrauch gemacht hat, reduziert sich entsprechend das bedingte Kapital gemäss Abs. 1 der vorliegenden Statutenbestimmung.“

Traktandum 3: Änderung der Firma

Beschluss:

Die ausserordentliche Generalversammlung beschliesst, die Firma der Gesellschaft unter der Bedingung und mit Wirkung auf den Erwerb von mehr als 50 Prozent der Aktien der Looser Holding AG durch die Gesellschaft von „AFG Arbonia-Forster-Holding AG“ in „Arbonia AG“ zu ändern. Demzufolge beantragt der Verwaltungsrat, Artikel 1 der Statuten unter der Bedingung und mit Wirkung auf den Erwerb von mehr als 50 Prozent der Aktien der Looser Holding AG durch die Gesellschaft wie folgt neu zu fassen:

„Artikel 1

Unter der Firma

Arbonia AG

besteht eine Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht mit Sitz in Arbon TG (Schweiz).“

Traktandum 4: Aufhebung der Alterslimite für Verwaltungsräte

Beschluss:

Die ausserordentliche Generalversammlung beschliesst, die gemäss Artikel 14 Abs. 2 der Statuten bestehende Alterslimite, wonach Personen, die das 70. Altersjahr vollendet haben, nicht in den Verwaltungsrat wählbar oder wiederwählbar sind, ersatzlos zu streichen. Demzufolge beschliesst die ausserordentliche Generalversammlung, Artikel 14 der Statuten wie folgt neu zu fassen und Artikel 13 Ziffer 10 ersatzlos zu streichen:

„Artikel 14

Der Verwaltungsrat besteht aus drei oder mehr Mitgliedern. Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrates jährlich je einzeln für die Dauer von einem Jahr. Die Amtsdauer der Mitglieder des Verwaltungsrates endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung.

Die Generalversammlung wählt ein Mitglied des Verwaltungsrates jährlich für die Dauer von einem Jahr zu dessen Präsidenten. Die Amtsdauer endet mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Vorbehalten bleiben vorheriger Rücktritt und Abberufung. Wiederwahl ist möglich.

Ist das Amt des Präsidenten vakant, so ernennt der Verwaltungsrat aus den bestehenden Verwaltungsräten für die verbleibende Amtsdauer einen neuen Präsidenten.

Im Übrigen konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst. Er kann aus seiner Mitte einen Vizepräsidenten, sowie gegebenenfalls den Delegierten ernennen und bezeichnet den Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein muss.“

Traktandum 5: Wahlen in den Verwaltungsrat

Traktandum 5.1: Wahl von Dr. Rudolf Huber

Beschluss:

Die ausserordentliche Generalversammlung beschliesst die Wahl von Dr. Rudolf Huber als Mitglied des Verwaltungsrats unter der Bedingung und mit Wirkung auf den Erwerb von mehr als 50 Prozent der Aktien der Looser Holding AG durch die Gesellschaft.

Traktandum 5.2: Wahl von Thomas Lozser

Beschluss:

Die ausserordentliche Generalversammlung beschliesst die Wahl von Thomas Lozser als Mitglied des Verwaltungsrats unter der Bedingung und mit Wirkung auf den Erwerb von mehr als 50 Prozent der Aktien der Looser Holding AG durch die Gesellschaft.

Traktandum 6: Erhöhung der maximalen Gesamtvergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für das Amtsjahr 2016/2017

Beschluss:

Die ausserordentliche Generalversammlung beschliesst, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 960'000 der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats für die Amtsdauer von der ordentlichen Generalversammlung 2016 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2017 um einen Betrag von CHF 100'000 auf insgesamt CHF 1'060'000 zu erhöhen, unter der Bedingung und mit Wirkung auf den Erwerb von mehr als 50 Prozent der Aktien der Looser Holding AG durch die Gesellschaft.

Traktandum 7: Erhöhung der maximalen Gesamtvergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017

Beschluss:

Die ausserordentliche Generalversammlung beschliesst, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 4'600'000 der fixen und variablen Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017 um einen Betrag von CHF 400'000 auf insgesamt CHF 5'000'000 zu erhöhen.

AFG Arbonia-Forster-Holding AG

Der Vorsitzende:



Alexander von Witzleben

Die Protokollführerin:



Andrea Wickart

Beilage 1: Präsenzmeldung

Beilage 2: Abstimmungsergebnisse

Disclaimer:

This publication contains information in connection with the resolutions taken at the extraordinary shareholders' meeting of AFG Arbonia-Forster-Holding AG on 1 November 2016 and constitutes neither an offer to sell nor a solicitation to buy securities. Furthermore, this publication does not constitute a prospectus within the meaning of article 652a and/or 1156 of the Swiss Code of Obligations or a listing prospectus within the meaning of the listing rules of the SIX Swiss Exchange. The public purchase and exchange offer (the "**Public Tender Offer**") for all publicly held shares in Looser Holding AG, to which a part of this publication refers, will be made solely by means of, and on the basis of, the published offer prospectus (including any amendments thereto, if any). An investment decision regarding the acceptance of the Public Tender Offer should only be made on the basis of the offer prospectus. The offer prospectus is available free of charge on the website www.afg.ch/en/services/navigation/publications.

Diese Publikation enthält Informationen im Zusammenhang mit den an der ausserordentlichen Generalversammlung der AFG Arbonia-Forster-Holding AG vom 1. November 2016 gefassten Beschlüssen und stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren dar. Ferner gilt diese Publikation nicht als Emissionsprospekt im Sinne von Art. 652a und/oder 1156 OR oder als Kotierungsprospekt im Sinne des Kotierungsreglements der SIX Swiss Exchange. Das öffentliche Kauf- und Tauschangebot (das "**öffentliche Angebot**") in Bezug auf sämtliche sich im Publikum befindenden Aktien der Looser Holding AG, auf welches sich ein Teil dieser Publikation bezieht, erfolgt ausschliesslich durch und auf Basis des veröffentlichten Angebotsprospekts (einschliesslich etwaiger Nachträge dazu). Eine Anlageentscheidung hinsichtlich der Annahme des öffentlichen Angebots sollte nur auf der Grundlage des Angebotsprospekts erfolgen. Der Angebotsprospekt ist auf der Website www.afg.ch/de/services/navigation/publikationen kostenfrei erhältlich.

This publication is directed only at persons in the United Kingdom who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "**Order**"), (ii) are persons falling within article 49(2)(a) to (d) («high net worth companies, unincorporated associations, etc.») of the Order or (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). This publication must not be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. Any investment or investment activity to which this publication relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons.

This publication does not constitute an "offer of securities to the public" (within the meaning of Directive 2003/71/EC of the European Union (the "**Prospectus Directive**")) of the securities to be issued in connection with the public purchase and exchange offer for all publicly held shares in Looser Holding AG in any member state of the European Economic Area (the "**EEA**"). Any offers of securities to persons in the EEA will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in member states of the EEA, from the requirement to produce a prospectus for offers of securities.

The securities to be issued in connection with the public purchase and exchange offer for all publicly held shares in Looser Holding AG have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**U.S. Securities Act**"), or under any law of any state of the United States of America, and may not be offered, sold, resold, or delivered, directly or indirectly, in or into the United States, except pursuant to an exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act and applicable state securities laws. AFG Arbonia-Forster-Holding AG will not register or make a public offer of its securities, or otherwise conduct the public purchase and exchange offer, in the United States.

This publication is not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan. Neither this publication nor the public purchase and exchange offer for all publicly held shares in Looser Holding AG constitutes an offer to sell or the solicitation of an offer to buy any securities in any jurisdiction in which such an offer or solicitation would be unlawful.