

Protokoll der 23. ordentlichen Generalversammlung der

AP Alternative Portfolio AG, Zürich

Abgehalten am Mittwoch, 26. Juni 2024, in den Räumlichkeiten des Notariats Zürich (Altstadt), Löwenstrasse 11, 8001 Zürich, von 14.00 Uhr bis 14.15 Uhr.

I. Konstituierung

Um 14:00 Uhr eröffnet Herr Ulrich Niederer, Präsident des Verwaltungsrats, die Versammlung und übernimmt den Vorsitz.

Der Vorsitzende stellt fest:

1. Die **Einberufung** zur ordentlichen Generalversammlung ist gesetzes- und statutenkonform durch Bekanntgabe im Schweizerischen Handelsamtsblatt SHAB vom 31. Mai 2024 erfolgt. Den im Aktienregister eingetragenen Aktionären wurde die Einladung direkt zugestellt. Sowohl in der Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt als auch in den persönlichen Einladungen wurden die Traktanden sowie die Anträge des Verwaltungsrats bekannt gegeben.
2. Der **Geschäftsbericht 2023 mit Jahresrechnung und konsolidierter Rechnung der Gesellschaft sowie Vergütungsbericht und Revisionsberichten** wurde am 31. Mai 2024 veröffentlicht. **Alle Dokumente** lagen seit ihrer Veröffentlichung am statutarischen Sitz der Gesellschaft in Zürich zur Einsicht auf und waren auf der Homepage der Gesellschaft digital zugänglich, d.h. mehr als 20 Tage vor der Generalversammlung.
3. Es sind keine **Traktandierungs- oder Antragsbegehren von Aktionären** im Sinne von Artikel 699b OR eingegangen.
4. Als **Protokollführerin** amtet Frau Marie-Therese Müller Urech.
5. Herr Mario Küng amtet als **Stimmzähler**.
6. Die **Revisionsstelle** Ernst & Young AG wird von Frau Jana Bleiker vertreten.
7. Herr Karim Maizar, Kellerhals Carrard Zürich, amtet als **unabhängiger Stimmrechtsvertreter**.
8. Die **Mitglieder des Verwaltungsrats** sind zur heutigen Generalversammlung eingeladen worden und anwesend.

9. Abstimmungen und Wahlen:

Gemäss Statuten (Art. 17) wird über die Traktanden mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen gestimmt und gewählt. Enthaltungen werden somit nicht berücksichtigt.

Für die nachträgliche Einführung eines Kapitalbands (Art. 4a der Statuten) ist gesetzlich zwingend die Mehrheit von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und die Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte erforderlich. Eine Enthaltung wirkt sich wie eine Nein-Stimme aus.

Für die übernahmerechtliche Gültigkeit des Beschlusses zum Opting out (Art. 35a der Statuten) ist gesetzlich zwingend die Mehrheit der vertretenen Stimmen massgeblich. Eine Enthaltung wirkt sich wie eine Nein-Stimme aus.

Präsenzkontrolle: Vom Aktienkapital von CHF 281'440.60 eingeteilt in 201'029 Namenaktien zu je CHF 1.40 nominal, sind gemäss Art. 689f Abs. 2 OR vertreten:

- a) Aktionäre und Aktionärsvertreter: Es sind keine anwesend.
- b) Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter: 110'055 Namenaktien zu je CHF 1.40

Insgesamt sind 110'055 Aktienstimmen mit CHF 154'077 Aktiennennwert vertreten.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die 23. ordentliche Generalversammlung 2024 ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist.

II Traktanden

In Anbetracht der Tatsache, dass keine Aktionäre anwesend sind, wird auf Ausführungen zum Geschäftsjahr und zu den Traktanden verzichtet. Es wird vollumfänglich auf den Geschäftsbericht 2023 und die Einladung vom 31. Mai 2024 verwiesen.

1. Genehmigung des Geschäftsberichts für das Geschäftsjahr 2023

Der Verwaltungsrat *beantragt* die Genehmigung des Geschäftsberichts 2023 mit Jahresrechnung sowie konsolidierter Rechnung der AP Alternative Portfolio AG.

Der Geschäftsbericht wird von der Generalversammlung mit 109'955 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme bei 100 Enthaltungen genehmigt.

2. Entlastung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat *beantragt*, allen Mitgliedern des Verwaltungsrats gesamthaft Entlastung für das Geschäftsjahr 2023 zu erteilen.

Die Verwaltungsräte selbst sind nicht stimmberechtigt.

Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats gesamthaft Entlastung mit 103'444 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme bei 100 Enthaltungen sowie unter Absetzung von 6'511 Stimmen.

3. Verwendung des Bilanzergebnisses und Dividendenbeschluss

Der Verwaltungsrat *beantragt*, aus dem Bilanzgewinn eine Dividende im Betrag von CHF 12 abzüglich Verrechnungssteuer auszuschütten und den Saldo auf die neue Rechnung vorzutragen. Auf Aktien im Eigenbestand der Gesellschaft wird keine Dividende entrichtet.

Der Antrag wird von der Generalversammlung mit 110'022 Ja-Stimmen gegen 33 Nein-Stimmen ohne Enthaltungen angenommen.

Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 28. Juni 2024. Ab dem 1. Juli 2024 (ex-Datum) werden die Aktien ex-Dividende gehandelt. Record Date ist der 2. Juli 2024. Die Dividende wird per 3. Juli 2024 zur Zahlung fällig.

4. Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats

4.1 Genehmigung der Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025

Der Verwaltungsrat *beantragt*, die Vergütung des Verwaltungsrats für den Zeitraum von der ordentlichen Generalversammlung 2024 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2025 bis zu einem Maximalbetrag von insgesamt CHF 75'000 zu genehmigen. Dieser Betrag umfasst auch die Ausgaben für gesetzlich geschuldete Sozialabgaben.

Der Antrag wird von der Generalversammlung mit 100'682 Ja-Stimmen gegen 33 Nein-Stimmen und bei 9'340 Enthaltungen angenommen.

4.2 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2023

Der Verwaltungsrat *beantragt* die Genehmigung des Vergütungsberichts für das Geschäftsjahr 2023 in einer nicht bindenden Konsultativabstimmung.

Der Antrag wird von der Generalversammlung mit 100'682 Ja-Stimmen gegen 33 Nein-Stimmen bei 9'340 Enthaltungen angenommen.

5. Verwaltungsratswahlen

5.1 Wiederwahl des Präsidenten Ulrich Niederer

Der Verwaltungsrat *beantragt*, Ulrich Niederer als Mitglied und Präsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wieder zu wählen.

Ulrich Niederer wird mit 105'655 Ja-Stimmen ohne Gegenstimmen bei 4'400 Enthaltungen als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wiedergewählt.

5.2 Wiederwahl Rolf Watter

Der Verwaltungsrat *beantragt*, Rolf Watter als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wieder zu wählen.

Rolf Watter wird mit 109'955 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme bei 100 Enthaltungen als Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wiedergewählt.

6. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Der Verwaltungsrat *beantragt*, Ulrich Niederer und Rolf Watter je einzeln für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 in den Vergütungsausschuss zu wählen.

Ulrich Niederer wird mit 105'755 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme bei 4'300 Enthaltungen als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 gewählt.

Rolf Watter wird mit 109'955 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme bei 100 Enthaltungen als Mitglied des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 gewählt.

7. Wiederwahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat *beantragt*, Ernst & Young AG, Zürich, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2024 wieder zu wählen.

Ernst & Young AG, Zürich, wird mit 109'955 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme bei 100 Enthaltungen als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2024 wiedergewählt. Jana Bleiker nimmt die Wahl im Namen von Ernst & Young AG an.

8. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat *beantragt*, Karim Maizar, Kellerhals Carrard Zürich, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wieder zu wählen.

Karim Maizar wird mit 110'055 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme und ohne Enthaltungen als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2025 wiedergewählt. Karim Maizar nimmt die Wahl an.

9. Statutenänderungen

9.1 Kapitalband

Der Verwaltungsrat *beantragt*, einen neuen Art. 4a in die Statuten einzufügen, der es erlaubt, das Kapital vereinfacht herabzusetzen, falls Aktien zwecks Vernichtung zurückgekauft werden. Der Wortlaut entspricht dem in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckten, mit Ausnahme einer Erhöhung der Kapitaluntergrenze in Absatz 1, die auf CHF 140'721.00 entsprechend 100'515 Namenaktien festgelegt wird.

Der Antrag wird von der Generalversammlung mit 110'055 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme und ohne Enthaltungen angenommen.

Der neue Statutenartikel 4a ist in der öffentlichen Urkunde zu dieser Abstimmung im Wortlaut enthalten.

9.2 Opting out

Der Verwaltungsrat *beantragt*, in Art. 35a der Statuten ein Opting out gemäss Wortlaut in der Einladung einzuführen.

Der Antrag wird von der Generalversammlung mit 110'055 Ja-Stimmen ohne Gegenstimme und ohne Enthaltungen angenommen.

Der neue Statutenartikel 35a ist in der öffentlichen Urkunde zu dieser Abstimmung im Wortlaut enthalten.

9.3 Weitere Änderungen der Statuten

Der Verwaltungsrat *beantragt*, Art. 9, Art. 10 Abs. 2, Art. 11 Abs. 2, Art. 12, Art. 13 Abs.3, Art. 14 Abs. 2, Art. 18, Art. 24 Abs. 3, Art. 30 Abs. 1, Art. 36 Abs. 2 und Art. 38-41 gemäss Wortlaut in der Einladung zu ändern.

Der Antrag wird von der Generalversammlung mit 109'955 Ja-Stimmen ohne Gegenstimmen bei 100 Enthaltungen angenommen.

Die Statutenänderungen sind in der öffentlichen Urkunde zu dieser Abstimmung im Wortlaut enthalten.

III Schluss

Der Vorsitzende schliesst die 23. Generalversammlung der Gesellschaft um 14.15 Uhr. Das Protokoll der Generalversammlung wird auf www.alternative-portfolio.com veröffentlicht und liegt vom 3. Juli bis zum 2. August 2024 bei AP Alternative Portfolio AG, Europaallee 21, 8004 Zürich, zur Einsicht auf.

Der Vorsitzende:



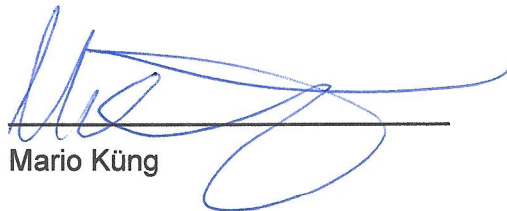
Ulrich Niederer

Die Protokollführerin:



Marie-Therese Müller Urech

Der Stimmenzähler:



Mario Küng