

Protokoll

zur 106. ordentlichen Generalversammlung der Auto AG Holding

Datum: Mittwoch, 1. Mai 2024, 18.15 Uhr
Ort: Chärnshalle, Chärnsmatt 5, 6023 Rothenburg
Vorsitz: Walter Huber, Verwaltungsratspräsident

Begrüssung

Walter Huber, Präsident des Verwaltungsrates, begrüßt die Aktionäre und Gäste.

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre,
liebe Gäste,
sehr geehrte Damen und Herren,

Ganz herzlich begrüsse ich Sie alle zur 106. GV der Auto AG Holding. Wir können wieder über ein sehr gutes Geschäftsjahr 2023 berichten. Und was uns natürlich besonders freut – auch das Jahr 2023 war ein Rekordjahr.

Speziell begrüsse ich heute bei uns:

- Reto Wyss, Regierungsrat
- Ruth Aregger, Präsidentin Verbundrat Verkehrsverbund Luzern
- Georges Theiler, ex National- und Ständerat sowie mein Vorgänger
- Benny Büchler, Gemeindepräsident Rothenburg und Verwaltungsrat der Auto AG Rothenburg
- Riccardo Virga, Managing Director Iveco
- Elio Cipriano, Zone Manager Astara Ital Switzerland AG
- Regierungsvertreter
Summarisch sowie alle weiteren Vertreter von Gemeinden und Behörden
- Verbundrat / Besteller
- Geschäftspartner (Iveco, Fiat, MAN, Hyundai)
- Finanzierungspartner
- Medien
- Und ich begrüsse den Gesamt-VR und die Gesamt-Geschäftsleitung

Für die heutige Generalversammlung mussten sich die folgenden Personen entschuldigen:

- Herr Regierungsrat Fabian Peter, Vorsteher Bau-, Umwelt- und Wirtschaftsdepartement
- Herr Pascal Süess, Geschäftsführer Verkehrsverbund Luzern
- Rolf Born, VR der Auto AG Rothenburg und Kantonsratspräsident des Kantons Luzern

Ich gehe kurz auf das Geschäftsjahr 2023 ein.

An der letzten GV habe ich Ihnen gesagt, dass die Auto AG so robust aufgestellt ist, dass wir Ihnen auch in Zukunft solide Ergebnisse präsentieren können. Dass es gerade so gut herausgekommen ist, hat auch mich persönlich sehr gefreut.

Geholfen haben das positivere wirtschaftliche Umfeld, die verbesserte Lieferfähigkeit unserer Partner, die Dynamik im öffentlichen Verkehr und dass wir die Prozesskosten im Griff haben. Trotz diesem Rückenwind war's kein Spaziergang, weil uns die Nachwehen der Corona-Situation, das Fehlen von Fachleuten und das veränderte Zinsumfeld zum Teil stark gefordert haben. Marc Ziegler, unser CEO, wird noch auf diese Punkte eingehen.

Im Innovationsbereich zahlt sich aus, dass wir seit Jahren unsere Kompetenzen bei allen Antriebsarten weiterentwickelt haben und Lösungen anbieten können. Leider stagniert die Marktentwicklung im Wasserstoffbereich, weil der Wasserstoff schlicht und einfach zu teuer ist. Dafür entwickeln sich die Batterieantriebe entsprechend gut. Das ist auch der Grund, wieso wir neu eine Partnerschaft mit BYD besiegt haben. BYD ist weltweit der grösste Produzent von batteriebetriebenen Fahrzeugen und auch einer der grössten Batterieproduzenten.

Wir suchen auch immer nach Ergänzungen unseres Angebotes, um unsere Marktattraktivität zu erhöhen. Und da bin ich stolz, dass es uns gelungen ist, die Marken Peugeot, Citroen und Opel in unser Programm aufzunehmen. Diese Marken werden, wie Fiat Professional, von der Stellantis-Gruppe produziert. Mit dem erweiterten Angebot ist es unser Ziel, vor allem neue Kundengruppen anzusprechen.

All das erreicht hat ein Fundament – unsere loyalen, leistungsfähigen und flexiblen Mitarbeitenden und eine hochkompetente und erfahrene Führungscrew mit Drive. Dafür bin ich sehr dankbar!

Mit diesem Fundament gelingt es der Auto AG seit Jahren, das bestehende Geschäft zu optimieren, weiterzuentwickeln und parallel dazu Neues aufzubauen – das ist eine grossartige Leistung.

Dies waren meine einleitenden Worte. Ich gehe über zu den Feststellungen.

Feststellungen

1.1. Vorsitz

Den Vorsitz an der GV hat statutengemäss der Sprechende als Verwaltungsratspräsident zu führen.

1.2. Protokollführerin

Als Protokollführerin amtet Frau Muriel Eichenberger, Assistentin der Geschäftsleitung der Auto AG Group.

1.3. Stimmenzähler

Als Stimmenzähler schlage ich vor:

Stimmenzähler: Hans Matter, Rothenburg

Stimmenzähler: Walter Stucki, Emmen

Gibt es weitere Vorschläge aus der Versammlung?

Es erfolgen keine anderen Vorschläge. Somit sind die zwei genannten Personen als Stimmenzähler bestimmt.

1.4. Revisionsstelle

Als Vertreter der Revisionsstelle OPES AG, Luzern, ist anwesend und ich begrüsse recht herzlich:
Herr Peter Liembd, Kriens.

1.5. Unabhängige Stimmrechtsvertreterin

Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin ist anwesend und ich begrüsse auch dieses Jahr recht herzlich:
Frau lic. iur. Monika Lütolf-Geiser, Rechtsanwältin, Kriens.

An dieser Stelle eine Erklärung zur Funktion der unabhängigen Stimmrechtsvertretung:

Nimmt der Aktionär an der Generalversammlung nicht persönlich teil, so kann er sich vertreten lassen. Auf der Rückseite der Eintrittskarte oder über eine Webseite kann der Aktionär Weisungen an die unabhängige Stimmrechtsvertreterin erteilen, wie diese im Namen des Aktionärs abzustimmen hat. Sie vertritt also nicht ihre eigene Meinung, sondern die Meinung von Aktionären.

Gemäss Gesetz unterliegt die unabhängige Stimmrechtsvertretung der Vertraulichkeit. Ich gebe zu Protokoll, dass im Vorfeld zur heutigen GV die Gesellschaft keinen Kontakt betreffend den Stimmweisungen mit der Stimmrechtsvertretung hatte.

1.6. Notar

Folgt man bei den Traktanden 7 und 8 den Anträgen des Verwaltungsrates, dann sind unter anderem die Statuten entsprechend anzupassen. Dieses Vorgehen ist notariell zu beurkunden. Deshalb ist anwesend und ich begrüsse recht herzlich:

Herr lic. iur. und Notar Peter Germann, Kriens.

1.7. Feststellungen

Ich stelle fest:

- a. dass die heutige 106. ordentliche Generalversammlung der Auto AG Holding gesetzes- und statutengemäss einberufen worden ist.

- b. dass an der heutigen 106. ordentlichen Generalversammlung der Auto AG Holding folgende Vertretungsverhältnisse gegeben sind:

| | |
|--|---------------|
| Anwesende Aktionärinnen und Aktionäre: | 166 |
| Anwesende Aktienstimmen: | 45'878 |
| Vertretene Aktienstimmen: | 137 |
| - durch die unabhängige Stimmrechtsvertretung: | 10'544 |
| - durch Aktionärinnen und Aktionäre: | 0 |
| - durch Depotvertreter: | 0 |
| Total anwesende und vertretene Aktienstimmen: | 56'422 |

Somit anwesend bzw. vertreten sind 56'422 Namenaktien im Nominalwert von je Fr. 10.— der insgesamt 84'500 Namensaktien, die dem gesamten Aktienkapital der Auto AG Holding von Fr. 845'000.— entsprechen.

- c. dass die absolute Mehrheit der anwesenden und vertretenen Aktienstimmen 28'212 und die 2/3-Mehrheit der anwesenden und vertretenen Aktienstimmen 37'615 beträgt.
- d. dass damit die heutige 106. ordentliche Generalversammlung der Auto AG Holding verhandlungs- und beschlussfähig ist, um über alle in ihren Kompetenzbereich fallenden Gegenstände abzustimmen.
- e. dass von der Protokollführerin ein Protokoll im Sinne von Art. 702 Abs. 2 OR geführt wird.
- f. dass gemäss Art. 703 OR Abstimmungen und Wahlen an der GV nach Aktienstimmen zu erfolgen haben.
- g. Ich schlage vor, dass die Abstimmungen und Wahlen offen vorgenommen werden. Bei Gegenstimmen und Stimmenhaltungen werden die Anzahl der Aktionäre und deren Aktienstimmen festgestellt.

Gibt es Voten zu den einleitenden Feststellungen aus dem Kreis der Aktionäre?

Es gibt keine Voten aus der Versammlung. Somit haben Sie meinen Feststellungen nicht widersprochen.

Wir leiten nun über zu den traktandierten Geschäften.

Traktanden**der 106. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Auto AG Holding vom 1. Mai 2024**

1. Protokoll der 105. ordentlichen Generalversammlung vom 3. Mai 2023
2. Bericht des VR und der GL zum Geschäftsjahr und Jahresrechnung 2023
3. Genehmigung des 106. Jahresberichts, der Jahresrechnung 2023
4. Verwendung des Bilanzgewinnes 2023
5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
6. Wahl der Revisionsstelle
7. Einführung Kapitalband
8. Statutenänderungen
9. Varia

Traktandum 1**Protokoll der 105. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Auto AG Holding vom 3. Mai 2023**

Das Protokoll der letzten Generalversammlung lag während der gesetzlichen Frist am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf.

Wird zu diesem Traktandum das Wort verlangt?

Nachdem das Wort nicht verlangt wird, schreiten wir zur Abstimmung.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, das Protokoll der 105. ordentlichen Generalversammlung zu genehmigen.

Wer das Protokoll der 105. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der Auto AG Holding vom 3. Mai 2023 genehmigen will, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|------------|-----------|------------|
| 56'422 | 0 | 0 |

Traktandum 2**Bericht des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung zum Jahresbericht und zur Jahresrechnung 2023**

Der Bericht des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung liegt schriftlich vor. Eine Kurzfassung wurde den Aktionärinnen und Aktionären zusammen mit der Einladung zur Generalversammlung zugestellt. Der ausführliche Geschäftsbericht kann auf unserer Homepage eingesehen und heruntergeladen werden.

Die Sicht und Beurteilung des Verwaltungsrates habe ich Ihnen mit meinen einleitenden Worten aufgezeigt, darum möchte ich an dieser Stelle allen danken, die massgeblich zum Zustandekommen des sehr erfreulichen Resultates beigetragen haben.

Ein grosser Dank geht an all unsere Kundinnen und Kunden. Ein Grossteil von Ihnen ist uns seit Jahren treu. Das ist für uns nicht selbstverständlich – es spornt uns an, Sie auch weiterhin mit Top-Produkten und Dienstleistungen zu begeistern!

Ich danke auch all unseren Partnern im Nutzfahrzeugbereich, im öffentlichen Verkehr und im Immobilienbereich für die faire, konstruktive und gute Zusammenarbeit.

Wie schon erwähnt, bin ich sehr stolz auf unsere Mitarbeitenden. Sie alle bringen jeden Tag eine engagierte Leistung und viele sind bereit, die Extrameile zu gehen.

Einen speziellen Dank richte ich an unser Führungsteam. Unter der vorbildlichen und kompetenten Führung unseres CEO's, Marc Ziegler, hat das Team auch im 2023 geliefert, was sie geplant haben – das gibt Vertrauen und es macht grosse Freude mit ihnen zusammenzuarbeiten.

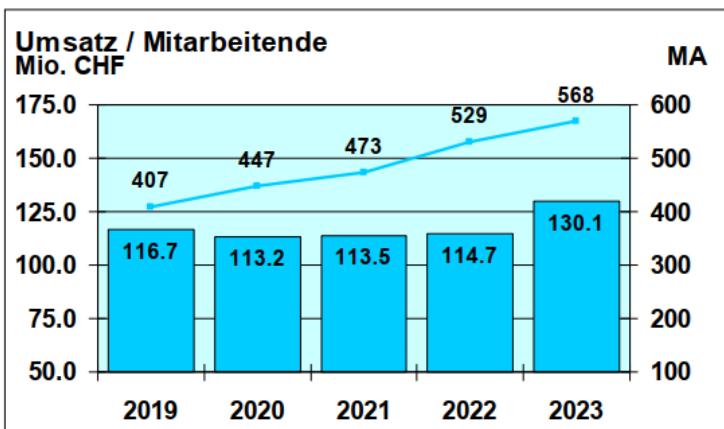
Ich danke auch meinen VR-Kolleginnen und -Kollegen. Wir pflegen einen offenen, positiv-kritischen Umgang miteinander, und wir haben dabei immer den Fokus auf eine gesunde Entwicklung der Unternehmensgruppe. Und die beiden neuen VR's, Sandra Herren und Olivier Kofler, sind engagiert und bringen neue Aspekte und Sichten in Diskussionen ein.

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre, ganz herzlich danke ich auch Ihnen für Ihre Treue und für das Vertrauen in unsere Auto AG.

Ich darf nun das Wort unserem CEO übergeben. Er wird auf das 2023 näher eingehen.

Folie 6

Umsatz und Mitarbeitende



Umsatz

- Umsatzzunahme im Jahr 2023 um CHF 15.4 Mio. (+ 13.5%) gegenüber VJ

Mitarbeitende

- Zunahme:
 - 39 Mitarbeitende (14.7 Pensen)
 - Zunahme vorwiegend Auto AG Bus (Zusatzaufträge Schülertransporte)
 - es fehlen Fachkräfte im Bereich Truck (Mechaniker, Mechatroniker, Spengler)

Geschätzte Aktionärinnen und Aktionäre,
 Liebe Gäste,
 Sehr geehrte Damen und Herren,

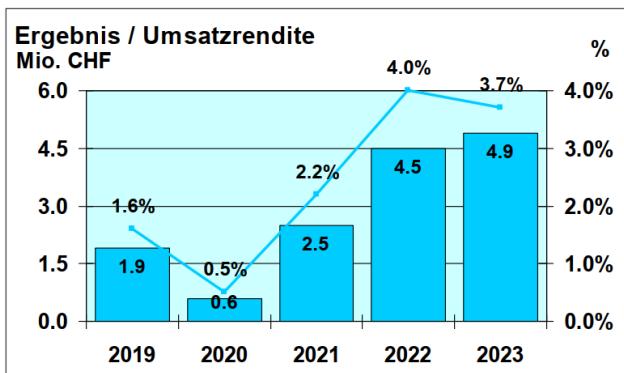
Es freut mich, dass ich ein weiteres Mal mit erfreulichen Zahlen vor Sie treten kann. Auch freut mich, dass wir heute zahlreiche Mitarbeiter unter uns haben, denn ohne unsere Crew wäre das alles gar nicht möglich. Darum herzlichen Dank an Euch alle. Natürlich auch herzlichen Dank an Sie alle für Ihre Unterstützung der Auto AG Group.

Wie sie sehen, hat der Umsatz 2023 um 13.5% auf insgesamt 130.1 Mio. zugenommen. Das sind mehr als 10 Mio. mehr als unser bisheriges Bestresultat. Zurückzuführen ist der Umsatzzuwachs zu einem grossen Teil auf den Fahrzeughandel, der 2023 wirklich gute Umsätze erzielte.

Nachdem wir 2022 erstmal die Marke von 500 Mitarbeitern geknackt haben, waren wir per Ende 2023 schon 568 Mitarbeiter. In Vollzeitstellen ist das Wachstum geringer. In Vollzeitstellen betrug das Wachstum im letzten Jahr nur 14.7 Mitarbeiter. Primär ist dieser Effekt auf die Auto AG Bus zurückzuführen, die mit Ausnahme in der Disposition und im Verkauf nur Teilzeitangestellte beschäftigt. Wir sehen aber auch einen klaren Trend, dass immer mehr Mitarbeiter, auch in anderen Bereichen, Teilzeit arbeiten wollen. Vereinzelt hatten wir 2023 auch Stellen, die wir nicht besetzen konnten. Dies betrifft primär die Werkstatt, in der wir eine gewisse Limitierung der Umsätze durch den Mangel an Fachkräften spüren. Dem wirken wir durch unsere Aktivitäten im Ausbildungsbereich entgegen.

Folie 7

Ergebnis und Umsatzrendite



Ergebnis

- Gewinn von Fr. 4.9 Mio. übersteigt das Ergebnis von 2022 um 7.1% und stellt damit einen neuen Rekord in Geschichte der Auto AG Group dar

Umsatzrendite

- Sank aufgrund des überproportionalen Umsatzwachstums leicht

Eigenkapital

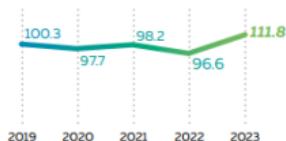
- Das Eigenkapital nahm wegen der Zunahme des Fahrzeuglagers von 44.0% auf 37.5% ab. Seit 2008 hat sich das Eigenkapital mehr als verdreifacht (von CHF 20.9 Mio. auf CHF 67.7 Mio.) Auch 2023 erhöhte sich das Eigenkapital um CHF 3.7 Mio..

Das Ergebnis nach Steuern stieg um 7.1% auf 4.9 Mio. an, was ebenfalls ein neues Bestresultat darstellt. Die Umsatzrendite ging etwas zurück, da der Umsatanstieg primär aus dem Bereich Fahrzeughandel, also aus dem Verkauf von neuen Nutzfahrzeugen stammt, der unterdurchschnittlich rentabel ist. Auch die anderen Kennzahlen wie die EBIT-Marge oder Eigenkapital Rendite haben sich 2023 gegenüber dem Vorjahr verbessert.

Folie 8

Umsatz nach Sparten

Umsatz
 Nutzfahrzeuge/Andere
 (in Mio. CHF)



Umsatz
 öffentlicher Verkehr
 (in Mio. CHF)



Sparte Nutzfahrzeuge/Andere

- Gute Umsatzentwicklung, insbesondere im Verkauf von Nutzfahrzeugen
- Gutes Wachstum (+37%) im Bereich Schülertransporte
- Gute Entwicklung der Profitabilität

Sparte öffentlicher Verkehr

- Ticketeinnahmen über Budget
- Werbeeinnahmen über Budget
- Aufgrund der hohen Kosten dennoch ein knapp negatives Resultat

Im linken Bild sehen Sie den Umsatz aus dem Nutzfahrzeuggeschäft und den anderen Bereichen. Zu den anderen Bereichen gehört insbesondere auch die Auto AG Bus mit den Schülertransporten oder die Auto AG Carrosserie mit dem Reparaturgeschäft und der Lackiererei. Hier stieg der Umsatz, wie bereits erwähnt primär aufgrund des Fahrzeughandels an. Ein weiterer Faktor, der zum Wachstum beitrug, war die Auto AG Bus welche, um über 37% gegenüber dem Vorjahr zulegte, was auch knapp 2 Mio. Mehrumsatz bedeutet.

Die verbesserte Profitabilität stammt aus diesem Bereich.

Der öffentliche Verkehr, legte dank guter Ticket- und Werbeeinnahmen ebenfalls zu. Im öffentlichen Verkehr wird jeweils eine ausgeglichene Rechnung budgetiert, da dies in den politischen Rahmenbedingungen so vorgesehen ist. Es darf in diesem Bereich nicht mit einem Gewinn budgetiert werden. Der Abschluss im öffentlichen Verkehr war aufgrund gewisser Kostensteigerungen leicht negativ.

Folie 9

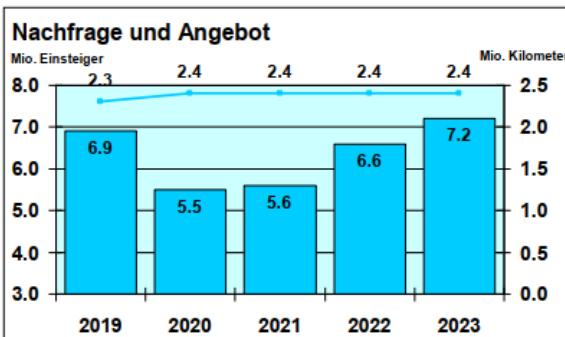
- Das Angebot in Kurskilometer blieb mit 2.411 Mio. km zum Vorjahr praktisch unverändert (+0.3%)
- Die Nachfrage nahm sehr deutlich, auf 7.2 Mio Einsteiger, um 9.2% gegenüber dem Vorjahr zu und erreichte damit einen neuen Rekord der 4.8% über dem Niveau von 2019 liegt

Ortsverkehr

Emmer Busbetrieb +224'747 Fahrgäste
 Linie 46 + 55'716 Fahrgäste

Regionalverkehr

Linien 50/51/52 +165'469 Fahrgäste
 Linie 40 +158'953 Fahrgäste

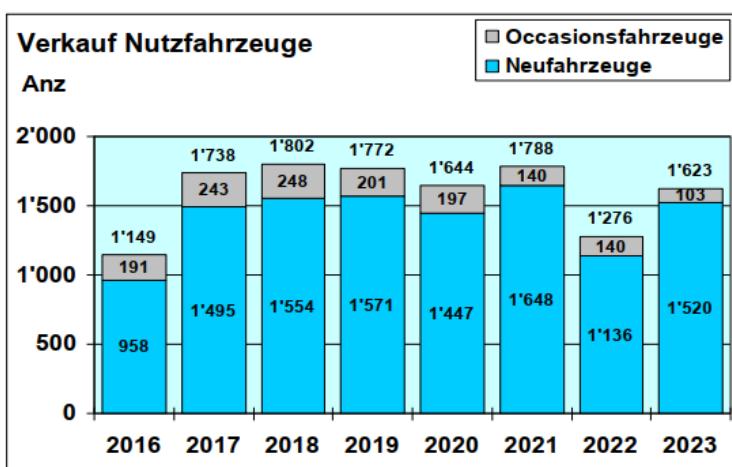


2023 blieben die durch die Auto AG Rothenburg gefahrenen Kurskilometer aufgrund des gleichbleibenden Angebots praktisch unverändert.

Ende 2022 hielt ich es noch für unmöglich, dass wir 2023 bereits wieder über den Werten wie vor der Pandemie liegen. Zum Glück habe ich mich da getäuscht. Die Nachfrage nahm 2023 gegenüber dem Vorjahr um satte 9.2% zu und lag mit 7.2 Mio. Einsteigern so hoch wie noch nie und auch deutlich über den Werten von 2019. Auf allen Linien konnten wir mehr Fahrgäste begrüßen.

Folie 10

Nutzfahrzeuge - Verkaufte Fahrzeuge



Bemerkungen

- Markenvertretungen
 - Iveco (Light, Medium, Heavy)
 - Fiat Professional
 - Peugeot, Citroen, Opel (Light), neu Q3/23
 - Maxus (Light)
 - MAN (Light)
 - BYD (Medium, Heavy), neu Q4/23, Import
 - Hyundai (nur Aftersales)
- Gute Erholung der Stückzahlen von Fiat
- Guter Start mit Peugeot, Citroen, Opel

Es gibt unzählige Highlights von 2023 – da Sie aber vermutlich auch noch etwas Essen wollen habe ich mich auf einige beschränkt.

Ende 2021 entschloss sich FCA (Fiat Crysler Automobile) dazu, den Import Ihrer Fahrzeuge in die Schweiz an den privaten Importeur Astara abzugeben. Dies brachte einige Unsicherheiten und Schwierigkeiten in der Zusammenarbeit im Jahr 2022 mit sich. Zur Risikominimierung haben wir uns dazu entschlossen, zusätzlich die Marken Peugeot, Citroen und Opel, die wie Fiat Professional auch von Stellantis produziert werden, aber durch einen anderen Importeur in die Schweiz gebracht werden, ins Portfolio aufzunehmen. Weiter eröffnet uns dieser Schritt auch zusätzliches Potential für die Werkstatt. Der Launch der neuen Marken fand 2023 statt und die ersten 100 Fahrzeuge wurden bereits verkauft. Zusätzlich und erfreulicherweise hat sich aber auch die Zusammenarbeit mit dem neuen Importeur von Fiat Professional gut entwickelt, so dass sich auch die Stückzahlen bei Fiat Professional gegenüber dem Vorjahr erfreulich entwickelt haben.

Seit einer Weile hielten wir Ausschau nach einer Möglichkeit, unser Angebot im Medium und Heavy Segment mit elektrischen Fahrzeugen zu ergänzen. Die konnten wir dann Ende Jahr mit der Lancierung des Imports von BYD Medium und Heavy Nutzfahrzeugen in die Schweiz realisieren. BYD hat für uns enormes Potential, was die Produktentwicklung und die Batterietechnik betrifft. Wir sind sicher, dass sich die BYD Produkte in Europa etablieren werden.

Ein auch, vor allem technisch spannendes Projekt war der Wechsel von Brennstoffzellen an diversen Hyundai H2 Trucks. Leider ging das H2 Projekt auch 2023 nicht wie ursprünglich geplant weiter, obwohl die Fahrzeuge wirklich gut sind und bei den Kunden auch akzeptiert werden. Das Problem liegt am viel zu

hohen Treibstoffpreis. Das Kilo H2 hat sich seit der Lancierung der LKW um fast 100% verteuert, was den Betrieb ökonomisch schwierig macht. Technisch ist die Lösung mit den H2 LKW hingegen top.

Mit unseren Aktivitäten in der Elektromobilität und im Bereich Wasserstoff haben wir unsere Position als Leader für Nutzfahrzeuge mit alternativem Antrieb definitiv weiter gefestigt.

Auch im öffentlichen Verkehr haben wir uns weiterentwickelt und die Gelenkbus-Flotte zu 70% durch neue, moderne efficient-hybrid Gelenkbusse von MAN ersetzt. Auch einen ersten batterieelektrischen Bus haben wir im Jahr 2023 erfolgreich getestet und danach auch bestellt.

Die Auto AG Bus legte wieder mächtig zu und fährt heute mit einer Flotte von gut 170 Fahrzeugen mehrere tausend Schüler jeden Tag zur Schule und zurück. In der Auto AG Bus sind wir primär in den Kantonen LU, ZH, AG, BE, ZG tätig.

Das erste Quartal haben wir schon hinter uns. Dennoch ein Ausblick auf 2024.

Um unser neues Import Geschäft richtig zu strukturieren haben wir entschieden, unter dem Dach der Auto AG Holding eine neue Gesellschaft für den Import von Nutzfahrzeugen in die Schweiz zu gründen. Diese Gründung wird in den nächsten Wochen im Handelsregister eingetragen werden. Diese neue Gesellschaft wird es uns ermöglichen, die unterschiedlichen Geschäfte der Auto AG Truck, welche ein Retailer ist und des Imports, sauber aufzusetzen und zu strukturieren. Im Import geht es um Themen Fahrzeughomologationen, Logistik, Verzollung, CO2 Emissionen und Recyclinggebühren für Batterien. Alles Themen, die sich vom Retailgeschäft unterscheiden.

Auch die Einführung der 12m Elektrobusses auf unserem Netz wurde am 12. März ebenfalls bereits vollzogen. Bisher bewährt sich der Bus sehr und wird auch von den Fahrgästen durchaus geschätzt.

Ein Elektrobus ist zum Laden einfach. Die Elektrifizierung der gesamten Flotte stellt aber ganz andere Ansprüche an die Infrastruktur. Aus diesem Grund haben wir mit der Erstellung eines Konzepts zur Elektrifizierung der Bushalle gestartet. Denn der Ersatz der weiteren 12m Busse im 2026 soll elektrisch werden. Dazu müssen wir nun mit den Vorbereitungen beginnen.

Der Abschluss der Erneuerung unserer 20 Gelenkbusse mit neuen MAN efficient-hybrid Bussen steht kurz bevor. In den nächsten Wochen werden wir die Gesamterneuerung der Gelenkbusflotte abgeschlossen haben. Die Elektrifizierung von Gelenkbussen steht damit ab 2031 an.

In Kürze werden die ersten BYD LKW für Testfahrten aufgebaut zur Verfügung stehen. Viele Interessenten warten bereits eine Weile auf einen Termin, um mit den Fahrzeugen fahren zu können. Wir freuen uns mit diesen ersten BYD-Testfahrten unsere Positionierung als Leader für alternative Antriebsarten weiter zu festigen.

Eines unserer Innovationsprojekte, welches aus unserer Kompetenz rund um Wasserstoff, die wir und mit den LKWs erarbeitet haben, entstand, ist der H2 Genset. Ein Stromgenerator, der mit Wasserstoff betrieben wird und somit emissionsfrei und geräuschlos Strom produziert, wo immer man diesen braucht. In diesem Projekt haben wir nach einigen kleinen Umwegen kürzlich die CE-Zertifizierung erreichen können. Damit ist den H2 Genset in Europa zertifiziert und für den Betrieb offiziell zugelassen.

Alle unsere Vorhaben sind ohne die richtigen Mitarbeiter undenkbar. Aus diesem Grund werden wir 2024 weiter in unsere Positionierung als Arbeitgeber investieren sowie den Nachwuchs im Bereich der Lehrlingsausbildung fördern. In diesem Sinne freue ich mich auf die spannenden Aufgaben und Herausforderungen, die uns in den kommenden Jahren erwarten und danke Ihnen für Ihre Aufmerksamkeit.

Traktandum 3**Genehmigung des 106. Jahresberichts, der Jahresrechnung 2023 der Auto AG Holding und der Konzernrechnung 2023 der Auto AG Group sowie Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle**

Vor der Abstimmung über dieses Traktandum sind die Berichte der Revisionsstelle zur Jahresrechnung der Auto AG Holding und zur Konzernrechnung der Auto AG Group entgegenzunehmen. Diese Berichte sind im Wortlaut auf den Seiten 30, 31, 38 und 39 des Geschäftsberichtes abgedruckt.

Ich frage Peter Liembd von der OPES AG, Luzern, ob er den Berichten etwas beizufügen hat.

Peter Liembd gibt zu Protokoll, dass er keine Ergänzungen hat.

Wird zu diesem Traktandum das Wort verlangt?

Nachdem das Wort nicht (nicht weiter) verlangt wird, schreiten wir zur Abstimmung.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung,

- den Jahresbericht 2023
 - die Jahresrechnung 2023 der Auto AG Holding und
 - die Konzernrechnung 2023 der Auto AG Group
- zu genehmigen.

Wir stimmen über diese 3 Anträge separat ab.

Wer den Jahresbericht 2023 genehmigen will, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|------------|-----------|------------|
| 56'422 | 0 | 0 |

Wer die Jahresrechnung 2023 der Auto AG Holding genehmigen will, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|------------|-----------|------------|
| 56'422 | 0 | 0 |

Wer die Konzernrechnung 2023 der Auto AG Group genehmigen will, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|------------|-----------|------------|
| 56'422 | 0 | 0 |

Traktandum 4

Erläuterungen und Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2023 der Auto AG Holding

Der Generalversammlung steht folgender Gewinnsaldo zur Verfügung:

| | | |
|--|-----|------------------|
| Vortrag aus dem Vorjahr | Fr. | 11'614 |
| Verzicht der Gewinnausschüttung auf eigenen Aktien aus dem Vorjahr | Fr. | 420 |
| Jahresgewinn | Fr. | 1'388'637 |
| Total | Fr. | 1'400'672 |

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, den Bilanzgewinn wie folgt zu verwenden:

| | | |
|---------------------------------|-----|------------------|
| Dividende auf dem Aktienkapital | Fr. | 1'183'000 |
| Vortrag auf neue Rechnung | Fr. | 217'672 |
| Total | Fr. | 1'400'672 |

Die Ausschüttung von Fr. 1'183'000 entspricht bei 84'500 ausgegebenen Aktien einer Auszahlung von Fr. 14 pro Namenaktie und erfolgt in Form einer Dividende. Auf eigenen Aktien wird keine Auszahlung vorgenommen.

Im letzten Jahr wurden ebenfalls Fr. 14 pro Aktie in Form einer Dividendenzahlung ausgeschüttet.

Verwaltungsrat und Geschäftsleitung sind der Meinung, dass die Aktionärinnen und Aktionäre am sehr guten Geschäftsabschluss 2023 in Form einer guten Dividende teilhaben sollen.

Wird zu diesem Traktandum das Wort verlangt?

Markus Hug, St. Gallen (170 Aktienstimmen), verlangt das Wort.

Nach oben erwähntem Dank an die Mitarbeiter hätte eine kurze Pause erfolgen sollen, um mit Applaus zu danken. Anwesende holen dies nach und applaudieren den Mitarbeitern der Auto AG. Herr Hug stellt den Antrag, die Aktiendividende von CHF 14.- auf CHF 15.- zu erhöhen aufgrund des sehr guten Resultats.

Walter Huber, VRP antwortet, dass das Thema der Höhe der Dividende im VR besprochen wurde und dies so als angemessen befunden worden ist. Die Aktienrendite liegt mit dieser Ausschüttung bei gut 3% und ist so in einem guten Mittelfeld.

Wenn ein Unternehmen gute Projekt hat, sollte der Aktienkurs vernünftig und kontinuierlich steigen.

Das Geld wird für weitere Investitionen genutzt. Ich frage Herrn Hug an, ob er an seinem Antrag festhalten wolle?

Markus Hug meldet zurück, dass er auch der Meinung ist, dass wir gut unterwegs sind aber er möchte dies vom Finanzchef hören. Walter Huber übernimmt das Wort im Auftrag des CFO und informiert, dass er sein Votum und Anliegen gerne an die interne Diskussion mitnehmen wird. Markus Hug ist damit einverstanden und nimmt seinen Antrag zurück.

Walter Huber fragt die Anwesenden der Generalversammlung, ob es noch weitere Fragen gibt.

Nachdem das Wort nicht weiter verlangt wird, schreiten wir zur Abstimmung.

Wer die Verwendung des Bilanzgewinns 2023 genehmigen will, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|------------|-----------|------------|
| 56'422 | 0 | 0 |

Traktandum 5

Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, sämtlichen Mitgliedern des Verwaltungsrats Décharge zu erteilen.

Ebenfalls beantragt der Verwaltungsrat der Generalversammlung, sämtlichen Mitgliedern der Geschäftsleitung Décharge zu erteilen.

Wird zu diesem Traktandum das Wort verlangt?

Nachdem das Wort nicht verlangt wird, schreiten wir zur Abstimmung.

Entsprechend den gesetzlichen und statutarischen Bestimmungen nehmen die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung an der Abstimmung nicht teil.

Wer den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung Décharge erteilen will, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|------------|-----------|------------|
| 56'422 | 0 | 0 |

Traktandum 6 Wahl der Revisionsstelle

Nach Art. 20 der Statuten ist die Revisionsstelle jährlich zu wählen.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung die Wiederwahl der Revisionsstelle OPES AG, Luzern für ein Jahr.

Wird zu diesem Traktandum das Wort verlangt?

Nachdem das Wort nicht (nicht weiter) verlangt wird, schreiten wir zur Abstimmung.

Wer der Wahl der Revisionsstelle OPES AG, Luzern, für das Geschäftsjahr 2024 zustimmt, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|------------|-----------|------------|
| 56'422 | 0 | 0 |

Ich gratuliere der OPES AG zur erfolgreichen Wiederwahl und freue mich auf eine weitere, sehr konstruktive Zusammenarbeit.

Traktandum 7**Aufhebung von Art. 4a der Statuten betreffend genehmigte Kapitalerhöhung um maximal Fr. 300'000,
Beschlussfassung betreffend Kapitalband und entsprechende Statutenänderung**

Die Generalversammlung der Auto AG Holding hat am 11. Mai 2022 eine genehmigte Kapitalerhöhung von maximal Fr. 300'000 durch Ausgabe von maximal 30'000 neuen Namenaktien mit einem Nominalwert von je Fr. 10 beschlossen. Diese genehmigte Aktienkapitalerhöhung ist auf 2 Jahre befristet und per dato noch voll verfügbar.

Ich gebe zu diesem Geschäft die folgenden Erläuterungen ab:

Eine genehmigte Kapitalerhöhung ist von Gesetzes wegen auf zwei Jahre befristet. Die genehmigte Kapitalerhöhung vom 11. Mai 2022 ist folglich abgelaufen und soll nun erneuert werden.

Mit der per 1. Januar 2023 in Kraft getretenen Aktienrechtsreform wird die genehmigte Kapitalerhöhung durch ein sogenanntes Kapitalband abgelöst und neu ist dieses genehmigte Kapitalband von Gesetzes wegen nicht mehr zwei Jahre, sondern fünf Jahre gültig.

Eine Aktienkapitalerhöhung ist durch die Generalversammlung zu beschliessen. Mit der Genehmigung des Kapitalbands ermächtigen Sie den Verwaltungsrat, eine Kapitalerhöhung oder -herabsetzung zu vollziehen. Diese kommt in der Regel zum Zug, wenn Projekte dies verlangen.

Der Verwaltungsrat beantragt der Generalversammlung, das Aktienkapital in der Zeit ab Eintragung im Handelsregister bis am 1. Mai 2029 jederzeit ein oder mehrere Male auf maximal Fr. 1'145'000 zu erhöhen durch Ausgabe von maximal 30'000 vollständig zu liberierenden neuen Namenaktien im Nominalwert von je Fr. 10 und/oder auf minimal Fr. 422'500 herabzusetzen.

Ich verweise in diesem Punkt auf den detaillierten Wortlaut zum Kapitalband in der Einladung.

Sind Sie damit einverstanden, wenn ich auf das Vorlesen des genauen Wortlautes verzichte?

Besten Dank. Dann verzichte ich auf das Vorlesen.

Wird zu diesem Traktandum das Wort verlangt?

Dies ist nicht der Fall.

Ich schlage vor, dass die Generalversammlung, über die in Traktandum 7 beantragte Aufhebung des bisherigen Art. 4a der Statuten und Beschlussfassung über einen neuen Art. 4a der Statuten betreffend Kapitalband in einer Abstimmung beschliesst. Verlangt jemand aus der Versammlung eine getrennte Beschlussfassung?

Dies ist nicht der Fall.

Die Genehmigung des Kapitalbands durch die Generalversammlung setzt nach Art. 704 Abs. 1 Ziffer 5 OR ein Quorum von mindestens zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und die Mehrheit der vertretenen Aktien-nennwerte voraus.

Somit schreiten wir zur Abstimmung.

Wer der Einführung eines Kapitalbands und somit die Aufhebung des bisherigen Art. 4a der Statuten und Beschlussfassung über einen neuen Art. 4a der Statuten zustimmen will, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|------------|-----------|------------|
| 55'575 | 642 | 205 |

Traktandum 8 Statutenänderungen

Per 1. Januar 2023 sind neue aktienrechtliche Bestimmungen in Kraft getreten. Es geht hier insbesondere um die Digitalisierung bei der Generalversammlung oder bei Verwaltungsratssitzungen.

Die Auto AG Holding hat diese neuen Vorschriften nun in ihre Statuten übernommen und die Gelegenheit genutzt, um noch weitere kleinere Anpassungen in den Statuten vorzunehmen.

Ich verweise in diesem Punkt auf den detaillierten Wortlaut zu den Statutenänderungen in der Einladung.

Sind Sie damit einverstanden, wenn ich auf das Vorlesen des genauen Wortlautes verzichte?

Besten Dank. Dann verzichte ich auf das Vorlesen.

Wird zu diesem Traktandum das Wort verlangt?

Dies ist nicht der Fall.

Ich schlage vor, dass die Generalversammlung über die in Traktandum 8 beantragten Statutenänderungen in einer Abstimmung beschliesst. Verlangt jemand aus der Versammlung eine getrennte Beschlussfassung?

Dies ist nicht der Fall. Somit schreiten wir zur Abstimmung.

Wer den Statutenänderungen zustimmen will, bezeuge dies durch Erheben der Stimmkarte.

Gibt es Gegenstimmen? Es gibt keine Wortmeldungen!

Gibt es Enthaltungen? Es gibt keine Wortmeldungen!

| Zustimmung | Ablehnung | Enthaltung |
|---------------|------------|------------|
| 55'725 | 532 | 165 |

Markus Hug, St. Gallen bittet nochmals das Wort zu erhalten. Er wünscht sich von uns, dass wir keine virtuelle Generalversammlung einführen und den physischen Kontakt weiterhin pflegen.

Walter Huber dankt für die Wortmeldung und erwidert, dass man nicht im Sinn hat dies zu ändern.

Traktandum 9

Varia

Wird zu diesem Traktandum das Wort verlangt?

Markus Hug, St. Gallen meldet sich zu Wort und möchte gerne noch ein Update zu den Liegenschaften vor allem der Ostschweiz erhalten.

Rückmeldung Marc Ziegler: Die Mietzinseinnahmen sind überall sehr stabil. Bei den meisten Mietern haben wir Mietverträge über 10 Jahre hinaus.

Im A2 Gewerbepark liegt die Vermietung bei ca. 80% und es sieht sehr positiv aus, dass wir in absehbarer Zeit die 100% Auslastung erreichen.

In Wigoltingen sind die Projekt-Kosten zu hoch, daher muss dieses Vorhaben um ein Jahr zurückgestellt und wieder neu im 2025 angeschaut werden.

Ansonsten sind wir in diesem Bereich sehr stabil und gut unterwegs.

Es gibt keine weiteren Wortmeldungen!

Schluss

Ich komme zum Schluss der diesjährigen Generalversammlung.

Die Auto AG hat ein solides Geschäftsmodell und spannende strategische Partnerschaften. Der VR und das Führungsteam haben den Anspruch und den Willen, auch in Zukunft Mehrwerte für alle Anspruchsgruppen zu schaffen und gute bis sehr gute Resultate zu liefern.

Werte Aktionärinnen und Aktionäre, ich danke Ihnen für Ihre Aufmerksamkeit und dass die Geschäfte der 106. ordentlichen Generalversammlung ordnungsgemäss und speditiv abgewickelt werden konnten.

Zum anschliessenden Apéro und Nachtessen sind alle recht herzlich eingeladen. Der Apéro findet gleich anschliessend im Aussenbereich statt.

Bitte vergessen Sie nicht, sämtliche persönlichen Sachen wie Jacken, Handtaschen etc. zum Apéro mitzunehmen, da in der Zwischenzeit hier für das Nachtessen frisch aufgedeckt wird und anschliessend eine neue Sitzordnung besteht.

Schluss des Anlasses ist um 23.00 Uhr.

Nun freue ich mich auf viele interessante Gespräche und wünsche Ihnen «en Guete».

In diesem Sinne schliesse ich diese Generalversammlung.

Rothenburg, 1. Mai 2024

Der Vorsitzende:



Walter Huber

Die Protokollführerin:



Muriel Eichenberger