

# Protokoll

**123. ordentliche Generalversammlung  
Orell Füssli Holding AG, Zürich  
7. Mai 2013, 15.30 Uhr  
Börse Zürich, SIX Swiss Exchange  
ConventionPoint, Raum „Exchange“  
Selnaustrasse 30, 8001 Zürich**

## **I. Einleitung**

Heinrich Fischer, Präsident des Verwaltungsrates, übernimmt den Vorsitz und begrüsst die Anwesenden im Namen von Orell Füssli.

In seiner Präsidialansprache geht der Vorsitzende auf die wichtigsten Entwicklungen im Unternehmen ein. Er erläutert die Gründe, die zum unbefriedigenden Ergebnis im Geschäftsjahr 2012 und zum Antrag des Verwaltungsrates an die Generalversammlung, auf die Ausschüttung einer Dividende zu verzichten, geführt haben. Er beleuchtet auch kurz die Situation der einzelnen Divisionen. Er betont, dass Verwaltungsrat und Geschäftsleitung zuversichtlich sind, dass das Potential von Orell Füssli bis 2015 wieder ausgeschöpft werden kann und die Aktionäre wieder mit einer guten Dividendenrendite rechnen können.

## **II. Konstituierung**

- a) Der Vorsitzende stellt fest, dass gemäss Art. 6 der Statuten alle eingetragenen Aktionäre, die für eine Teilnahme an der Generalversammlung qualifizieren, mit Schreiben vom 11. April 2013 zur heutigen Generalversammlung eingeladen worden sind. Die durch Gesetz und Statuten vorgeschriebene Aktenaufgabe am Sitz der Gesellschaft ist erfolgt. Die Einladung an die Aktionäre wurde am 12. April 2013 in der Neuen Zürcher Zeitung sowie im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert.

Gegen diese Feststellung wird kein Einwand erhoben.

- b) Die Konstituierung der Büros lautet wie folgt:

Vorsitz	:	Heinrich Fischer, Präsident des Verwaltungsrates
Protokollführung	:	Christine Schneider, GL-Assistentin
Stimmzähler	:	Fabio Amato, Mitglied der Geschäftsleitung Peter Crottogini, Mitglied der Geschäftsleitung (Kadermitarbeiter der Orell Füssli Holding AG)

- c) Vom gesamten Aktienkapital von CHF 1'960'000.00, eingeteilt in 1'960'000 Namenaktien zu je CHF 1.00, sind heute vertreten:

- Organe oder abhängige Personen im Sinne von Art. 689c OR:

211'081                    Namenaktien zu je CHF 1.00

- den unabhängigen Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR:

209'402                    Namenaktien zu je CHF 1.00

- Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR:

0                            Namenaktien zu je CHF 1.00

- Aktionäre:

960'252                    Namenaktien zu je CHF 1.00

Insgesamt sind 118 Aktionäre anwesend, welche **total 1'380'735** (= 69.6%) vertreten.

Die absolute Mehrheit gemäss Art. 703 OR beträgt somit 690'368 Aktienstimmen.

Die heutige Generalversammlung ist somit ordnungsgemäss konstituiert und für die vorgesehenen Traktanden beschlussfähig.

- d) Die Revisionsstelle der Gesellschaft, PricewaterhouseCoopers AG (PwC), ist an der heutigen Generalversammlung ordnungsgemäss durch Christian Kessler vertreten (Vollmacht liegt vor). Rechtsanwalt Dr.iur. Marc Helfenstein, Zürich, nimmt als unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR teil.
- e) Der Verwaltungsrat ist durch die Herren Heinrich Fischer, Dr. Hans Kuhn, Nick Huber, Gonpo Tsering, Andreas S. Wetter und Dieter Widmer vertreten; Dewet Moser ist verhindert. Von der Geschäftsleitung sind der CEO der Gruppe, Michel Kunz, Fabio Amato (Leiter Division Buchhandlungen), Anton Gasteiger (Leiter Division Sicherheitsdruck), Manfred Minich (Leiter Division Atlantic Zeiser), Matti Schüsseler (Leiter Division Verlag), Beat Müller (CFO, ab Behandlung der Traktanden), Dr. Martin Söderberg (Leiter Unternehmensentwicklung) sowie Peter Crottogini (Leiter Personal) anwesend.
- f) Das Protokoll der heutigen Generalversammlung kann von den Aktionären auf Voranmeldung hin ab 31. Mai 2013 während den Geschäftszeiten am Sitz der Gesellschaft eingesehen oder über [www.orellfuessli.com](http://www.orellfuessli.com) angefordert werden.
- g) Zum Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 10. Mai 2012, das ab 1. Juni 2012 am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme auflag und unter [www.orellfuessli.com](http://www.orellfuessli.com) abrufbar war, sind keine schriftlichen Bemerkungen oder Beanstandungen eingegangen. Das Protokoll gilt somit als genehmigt und wird verdankt.

Anschliessend geht der Vorsitzende zur Behandlung der Traktanden gemäss der in der Einladung enthaltenen Traktandenliste über. Es wurden keine Ergänzungen zur Traktandenliste gewünscht.

Der Vorsitzende hat die Absicht, die Geschäfte offen mittels Handmehr zu beschliessen. Dagegen erfolgt kein Einwand. Auf Wunsch kann jederzeit eine schriftliche Abstimmung verlangt werden.

Gegen diese Feststellungen des Vorsitzenden wird kein Widerspruch erhoben.

### III. Traktanden

#### **Traktandum 1: Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung für das Jahr 2012**

Der Kurzbericht mit verkürzter Konzernrechnung 2012 wurde den Aktionären zusammen mit der Einladung zugestellt. Der vollständige Geschäftsbericht mit den Berichten der Revisionsstelle zur konsolidierten Konzern- und Jahresrechnung konnte im Internet unter [www.orellfuessli.com](http://www.orellfuessli.com) eingesehen und heruntergeladen oder am Sitz der Gesellschaft angefordert werden. Sämtliche Dokumente lagen ab 11. April 2013 auch am Sitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme auf.

Michel Kunz, CEO der Orell Füssli Holding AG, präsentiert die detaillierte Konzernrechnung, kommentiert den Geschäftsgang des abgelaufenen Jahres und gibt einen Ausblick auf die Ziele und Aktivitäten des Jahres 2013.

Der Vorsitzende verdankt die Erläuterungen des CEO.

Die Berichte der Revisionsstelle sind in vollem Wortlaut im Finanzbericht (Seiten 33 und 41) enthalten. Der Vorsitzende verzichtet deshalb unter Einwilligung der Versammlung auf das Vorlesen dieser Berichte. Der Vertreter der PricewaterhouseCoopers AG, Christian Kessler, hat dazu keine Ergänzungen.

**Antrag des Verwaltungsrates:** Der Jahresbericht, die Jahresrechnung sowie die Konzernrechnung 2012 seien zu genehmigen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Das Wort wird nicht verlangt.

Nach der offen durchgeführten Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung den Jahresbericht, die Jahresrechnung sowie die Konzernrechnung 2012 mit 1'377'130 Ja-Stimmen, 1'025 Nein-Stimmen und 2'580 Stimmenthaltungen genehmigt hat.

#### **Traktandum 2: Verwendung des Bilanzergebnisses**

**Antrag des Verwaltungsrates:** Es sei auf die Ausschüttung einer Dividende zu verzichten. Der verbleibende Saldo der freien Reserven beträgt demnach CHF 116'915'163.-.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion. Das Wort wird nicht verlangt.

Nach der offen durchgeführten Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung mit 1'377'670 Ja-Stimmen, 2'455 Nein-Stimmen und 610 Enthaltungen beschlossen hat, auf die Ausschüttung einer Dividende zu verzichten.

### **Traktandum 3: Entlastung des Verwaltungsrates**

**Antrag des Verwaltungsrates:** Den Mitgliedern des Verwaltungsrates sei für das Jahr 2012 Entlastung zu erteilen.

Die Diskussion wird nicht verlangt. Da kein Gegenantrag eingeht, wird die Abstimmung gemäss Antrag des Vorsitzenden in globo durchgeführt.

Nach der offen durchgeführten Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die Mitglieder des Verwaltungsrates mit 1'367'528 Ja-Stimmen, 10'453 Nein-Stimmen und 2'754 Stimmenthaltungen in globo für das Geschäftsjahr 2012 entlastet hat.

Der Verwaltungsratspräsident bedankt sich für das dem Verwaltungsrat entgegengebrachte Vertrauen.

### **Traktandum 4: Wahlen**

#### **4.1 Verwaltungsrat**

Die Herren Nick Huber und Dewet Moser treten nicht mehr zur Wiederwahl an. Der Vorsitzende dankt Nick Huber, der 2010 in den Verwaltungsrat gewählt worden war, für seinen Einsatz für Orell Füssli in einer herausfordernden Zeit. Dewet Moser, der 2011 zugewählt wurde, ist heute wegen der Teilnahme an einer Sitzung der Schweizerischen Nationalbank nicht anwesend, auch bei ihm bedankt sich der Vorsitzende für seine geleisteten Dienste zugunsten von Orell Füssli.

Die Herren Heinrich Fischer, Dr. Hans Kuhn, Gonpo Tsering, Andreas S. Wetter und Dieter Widmer treten zur Wiederwahl an. Dr. Hans Kuhn wurde 2007 in den Verwaltungsrat gewählt und amtiert seit 2011 als Vizepräsident, die Herren Tsering, Moser, Wetter und Widmer sind seit 2011 in diesem Gremium. Der Vorsitzende wurde 2012 in den Verwaltungsrat gewählt und übernahm das Präsidium.

**Anträge des Verwaltungsrates:** Wiederwahl der Herren Heinrich Fischer, Dr. Hans Kuhn, Nick Huber, Gonpo Tsering, Dewet Moser, Andreas S. Wetter und Dieter Widmer für eine Amtszeit von einem Jahr in den Verwaltungsrat.

Die Diskussion wird nicht verlangt.

Nach der für jedes Verwaltungsratsmitglied offen und einzeln durchgeführten Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung

- Heinrich Fischer mit 1'365'845 Ja-Stimmen, 11'315 Nein-Stimmen und 3'575 Stimmenthaltungen,
- Dr. Hans Kuhn mit 1'359'435 Ja-Stimmen, 17'755 Nein-Stimmen und 3'545 Stimmenthaltungen,
- Gonpo Tsering mit 1'365'770 Ja-Stimmen, 11'375 Nein-Stimmen und 3'590 Stimmenthaltungen,
- Andreas S. Wetter mit 1'359'920 Ja-Stimmen, 17'270 Nein-Stimmen und 3'545 Stimmenthaltungen,

- Dieter Widmer mit 1'359'980 Ja-Stimmen, 17'165 Nein-Stimmen und 3'590 Stimmenthaltungen

für eine Amtszeit von einem Jahr in den Verwaltungsrat wiedergewählt hat.

Der Vorsitzende bedankt sich im Namen der Wiedergewählten für das entgegengebrachte Vertrauen und gratuliert ihnen zur Wiederwahl.

## 4.2 Revisionsstelle

Die Firma PricewaterhouseCoopers AG wurde 2003 erstmals für die Revision der Jahresrechnung als Revisionsstelle und damals noch Konzernprüfer von Orell Füssli ernannt und letztes Jahr an der Generalversammlung in ihrem Amt bestätigt. Die Zusammenarbeit zwischen Revisionsstelle und Management ist gut eingespielt. Die fachliche Befähigung von PwC steht ausser Frage. PwC erfüllt auch das gesetzliche Erfordernis der Unabhängigkeit.

**Antrag des Verwaltungsrates:** Die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, sei für eine Amtsperiode von einem Jahr als Revisionsstelle wiederzuwählen.

Nach der offen durchgeführten Abstimmung gibt der Vorsitzende bekannt, dass die Generalversammlung die PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, mit 1'379'180 Ja-Stimmen, 810 Nein-Stimmen und 745 Stimmenthaltungen für eine Amtsperiode von einem Jahr wiedergewählt hat.

Christian Kessler von PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, nimmt die Wahl im Namen der Revisionsgesellschaft an und dankt für das entgegengebrachte Vertrauen.

## Traktandum 5: Verschiedenes

Der Vorsitzende erkundigt sich nach offenen Fragen und Anregungen seitens der Aktionäre an den Verwaltungsrat.

Es gehen keine Anfragen oder Wortmeldungen ein.

Der Vorsitzende dankt im Namen des Verwaltungsrates der Geschäftsleitung sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern von Orell Füssli für ihr Engagement, ihre Arbeit und die Organisation der Generalversammlung. Bei den Aktionären bedankt sich der Vorsitzende für ihre Präsenz, mit der sie auch ihr Interesse an der Firma manifestieren.

Der Vorsitzende schliesst die Generalversammlung um 16.30 Uhr und lädt die Anwesenden zum anschliessenden Apéro ein. Die anwesenden Aktionäre können das traditionelle Buchgeschenk aus den aufgelegten Titeln auswählen.

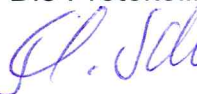
22. Mai 2013

Der Vorsitzende:

Die Protokollführerin:

Die Stimmzähler:

  
Heinrich Fischer

  
Christine Schneider

  
Fabio Amato

  
Peter Crottogini