

# **P R O T O K O L L**

der 38. ordentlichen Generalversammlung  
der Sonova Holding AG

Montag, 12. Juni 2023, 15.00 Uhr

Messe Zürich, Halle 7, Wallisellenstrasse 49, 8050 Zürich

Der Präsident des Verwaltungsrates, Robert Spoerry, Vorsitzender der 38. Generalversammlung der Sonova Holding AG, eröffnet die Generalversammlung und begrüsst die anwesenden Aktionärinnen und Aktionäre.

Der Vorsitzende stellt die Personen auf dem Podium vor:

- Arnd Kaldowski, Chief Executive Officer der Sonova Gruppe (CEO);
- Birgit Conix, Chief Financial Officer der Sonova Gruppe (CFO); und
- Martin Zois, Mitglied der Rechtsabteilung der Sonova Gruppe und Sekretär des Verwaltungsrates.

Der Vorsitzende stellt die anwesenden Mitglieder des Verwaltungsrates vor:

- Stacy Enxing Seng, Vizepräsidentin des Verwaltungsrates;
- Gregory Behar;
- Lynn Dorsey Bleil;
- Lukas Braunschweiler;
- Roland Diggelmann;
- Julie Tay;
- Roland van der Vis;
- Jinlong Wang; und
- Adrian Widmer.

Der Vorsitzende begrüsst ferner Raphael Keller als Vertreter der Anwaltskanzlei Keller AG, der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin, Martin Mattes und Pascal Solèr, Vertreter von Ernst & Young AG, der Revisionsstelle der Gesellschaft, Notar Oliver Klaus vom Notariat Stäfa zur Beurkundung der Abstimmungen zu den Traktanden 4, 7 und 8, sowie Rechtsanwalt Andreas Müller von der Kanzlei Homburger AG.

Der Vorsitzende trifft zunächst folgende formelle Feststellungen:

### **1. Einberufung der Generalversammlung**

Zur 38. ordentlichen Generalversammlung vom 12. Juni 2023 ist nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss eingeladen worden.

Allen bis zum 7. Juni 2023 im Aktienregister eingetragenen Namenaktionärinnen und Namenaktionären wurde eine persönliche Einladung mit der Traktandenliste und den Anträgen des Verwaltungsrates zugestellt. Ausserdem wurde die Einladung am 16. Mai 2023 im Schweizerischen Handelsamtsblatt fristgerecht publiziert. Die Einladung befindet sich in Beilage 1 zu diesem Protokoll.

### **2. Bekanntgabe des Geschäftsberichtes 2022/23**

Der Geschäftsbericht mit dem Lagebericht, der Konzern-Jahresrechnung und der Jahresrechnung der Sonova Holding AG, dem Vergütungsbericht sowie den Berichten der Revisionsstelle lag seit dem 16. Mai 2023 am Sitz der Gesellschaft auf und ist unter [report.sonova.com/2023](http://report.sonova.com/2023) veröffentlicht.

### **3. Bekanntgabe der Traktanden und der Anträge des Verwaltungsrates**

Die Traktanden wurden zusammen mit den Anträgen des Verwaltungsrates in der Einladung bekanntgegeben.

Es sind keine weiteren Traktandierungsbegehren eingegangen.

#### **4. Protokoll**

Das Protokoll der letztjährigen ordentlichen Generalversammlung ist auf der Internetseite der Gesellschaft verfügbar und liegt zur Einsichtnahme durch die Aktionärinnen und Aktionäre am Sitz der Gesellschaft auf.

#### **5. Vertreter der Revisionsstelle**

Als Vertreter der Revisionsstelle, der Ernst & Young AG in Zürich, sind Martin Mattes und Pascal Solèr anwesend.

#### **6. Unabhängige Stimmrechtsvertreterin**

Als unabhängige Stimmrechtsvertreterin amtiert die Anwaltskanzlei Keller AG (vormals Anwaltskanzlei Keller KLG), vertreten durch Raphael Keller.

#### **7. Protokollführer und Stimmzähler**

Martin Zois wurde vom Verwaltungsrat als Sekretär für die Generalversammlung bestimmt und amtiert als Protokollführer. Als Stimmzählerinnen und Stimmzähler amtierten Mitarbeitende der Sonova Gruppe unter der Leitung von Simon Widmer.

#### **8. Abstimmungen und Wahlen**

Der Vorsitzende ordnet für die diesjährige Generalversammlung die elektronische Abstimmung an.

#### **9. Feststellung der ordnungsgemässen Einberufung der Generalversammlung**

Der Vorsitzende stellt fest, dass die 38. ordentliche Generalversammlung der Sonova Holding AG gesetzes- und statutenkonform einberufen wurde und beschlussfähig ist.

Es werden gegen die getroffenen Feststellungen keine Einwendungen erhoben.

#### **10. Präsenzmeldung**

Der Vorsitzende gibt folgende Präsenz bekannt:

Gemäss Präsenzliste sind 33'078'814 stimmberechtigte Aktien im Gesamtwert von CHF 1'653'940.70 an der Generalversammlung direkt oder indirekt vertreten. Dies entspricht 54,1% des gesamten Aktienkapitals von CHF 3'057'985.95.

Im Einzelnen sind die Vertretungsverhältnisse wie folgt:

410 Aktionärinnen und Aktionäre sind anwesend und vertreten 552'971 Namenaktien à CHF 0.05.

Die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertritt 32'525'843 Namenaktien à CHF 0.05.

Der Vorsitzende teilt mit, dass ein grosser Aktionär erst später an der Generalversammlung eintreffen werde und sich die Vertretungsverhältnisse daher noch ändern werden.

Der Vorsitzende teilt ferner mit, dass die unabhängige Stimmrechtsvertreterin der Gesellschaft ab dem 7. Juni 2023, also ab dem 3. Werktag vor der Generalversammlung, in Übereinstimmung mit Art. 689c Abs. 5 des Obligationenrechts, allgemeine Auskünfte über die ihr bis zum jeweiligen Zeitpunkt erteilten Weisungen gegeben habe. Der Vertreter der unabhängigen

Stimmrechtsvertreterin erklärt auf entsprechende Nachfrage, diesen Ausführungen nichts hinzuzufügen zu wollen.

Vor der Behandlung der Traktanden geht der Vorsitzende auf das vergangene Geschäftsjahr ein.

Er führt aus, dass die Sonova Gruppe das Geschäftsjahr 2022/23 mit einem ambitionierten Wachstumsplan sowie aus einer Position der Stärke begonnen habe. Der Markt für Hörlösungen sei aber von der makroökonomischen sowie der geopolitischen Lage beeinträchtigt worden; der Krieg in der Ukraine, Herausforderungen bei den Lieferketten sowie höhere Inflationsszahlen führten zu Beeinträchtigungen der Konsumentenstimmung. Zudem wurde auch ein grosser Vertrag mit einem US-Kunden nicht verlängert.

Die ehrgeizigen Ziele konnten daher nicht vollumfänglich erreicht werden. Die Entwicklung sei auch durch den starken Schweizer Franken gebremst worden. Der Vorsitzende erklärt aber, dass die Sonova Gruppe ein solides Wachstum erreicht und dabei einen Rekordumsatz von CHF 3.7 Mrd. erzielt habe. Dies sei einerseits durch Akquisitionen, andererseits durch ein moderates organisches Wachstum gelungen.

Der Vorsitzende erklärt, dass der Betriebsgewinn, verglichen mit dem Umsatzwachstum, aufgrund der Inflation und der erwarteten Margenbelastung durch Akquisitionen weniger stark zugenommen habe. Der bereinigte Betriebsgewinn betrage CHF 840 Mio.

Der Vorsitzende teilt mit, dass der Verwaltungsrat der Generalversammlung eine Dividende in Höhe von CHF 4.60 pro Aktie beantrage. Dies entspreche einem Anstieg von 5% gegenüber dem Vorjahr.

Anschliessend führt der Vorsitzende durch einige Kennzahlen und deren Entwicklung über die letzten 15 Jahre. Er beleuchtet dabei den Umsatz, den bereinigten Betriebsgewinn (EBITA), den bereinigten Betriebsgewinn pro Aktie (EPS), den operativen Free Cash Flow, die Dividende sowie die Anzahl Mitarbeitende. Der Vorsitzende fasst zusammen, dass sich das Unternehmen seit 2008/09 erfolgreich entwickelt habe.

Der Vorsitzende bedankt sich schliesslich bei den Mitarbeitenden, den Kunden, dem Management und den Aktionärinnen und Aktionären.

Für weitere Informationen verweist der Vorsitzende auf den Kurzbericht, der den Aktionärinnen und Aktionären zusammen mit der Einladung versandt wurde, und auf den Geschäftsbericht 2022/23.

Der Vorsitzende erklärt das elektronische Abstimmungssystem. Er weist weiter darauf hin, dass die Generalversammlung in Bild und Ton aufgezeichnet wird. Im Anschluss leitet er zur Behandlung der einzelnen Traktanden über.

**Traktandum 1: Finanzberichterstattung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2022/23**

**Traktandum 1.1: Genehmigung des Lageberichtes, der Konzern-Jahresrechnung und der Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2022/23**

---

Der Vorsitzende legt den Geschäftsbericht 2022/23, einschliesslich Lagebericht, Konzern-Jahresrechnung, Jahresrechnung der Sonova Holding AG und der entsprechenden Berichte der Revisionsstelle vor (siehe Beilage 2 zu diesem Protokoll).

Arnd Kaldowski, CEO der Sonova Holding AG, erläutert Sonovas Strategie sowie das Engagement im Bereich der Nachhaltigkeit. Im Anschluss daran führt Brigit Conix, CFO der Sonova Holding AG, durch die Zahlen und Fakten zum Geschäftsjahr 2022/23. Arnd Kaldowski gibt sodann einen Ausblick auf das Geschäftsjahr 2023/24.

Es folgt die Entgegennahme der Berichte der Revisionsstelle der Sonova Holding AG. Aufgrund der Ergebnisse ihrer Prüfungen empfiehlt die Revisionsstelle ohne Einschränkung, die vorgelegte Konzern-Jahresrechnung sowie die Jahresrechnung der Sonova Holding AG zu genehmigen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zu Traktandum 1.1.

**Wortmeldung**

Ulf Dahlmann, Weinheim (DE)

Herr Dahlmann stellt dem Vorsitzenden die folgenden Fragen:

- Ist Sonova angesichts der angespannten geopolitischen Lage, insb. in Bezug auf China und Taiwan, darauf vorbereitet, dass die Europäische Union Sanktionen gegen China verhängen könnte?
- Wie will Sonova die Margen im von Sennheiser übernommenen Geschäft erhöhen?
- Rechnet Sonova angesichts laufender Patentverfahren mit weiteren Kosten aus patentrechtlichen Streitigkeiten?
- Wäre es angesichts der steigenden Zinsen nicht sinnvoller gewesen, anstelle einer erhöhten Dividendenausschüttung dieses Geld für die Fremdkapitalreduktion einzusetzen?

Schliesslich moniert Herr Dahlmann, dass der Geschäftsbericht nicht mehr in gedruckter Form zur Verfügung gestellt werde.

Der Vorsitzende erklärt, dass der Geschäftsbericht aus ökologischen Gründen nicht mehr in gedruckter Form produziert werde. Dieser sei auf der Sonova Homepage sehr anschaulich dargestellt. Mit Blick auf das Fremdkapital erklärt der Vorsitzende, dass Sonova über einen starken Cashflow verfüge und im Falle weiterhin steigender Zinsen entsprechend schnell reagieren könnte. Desweiteren erwähnt er, dass die Finanzierung durch Obligationen längerfristig zu tiefen und fixen Zinssätzen erfolgt sei. In Bezug auf die angespannte geopolitische Lage erläutert der Vorsitzende, dass China künftig einer der grössten Hörmärkte sein könnte und Sonova daher auch in diesem Markt partizipieren wolle. Sonova habe Teile der Produktion in Vietnam und Mexiko angesiedelt; entsprechend sei Sonova vom chinesischen Werk nicht mehr stark abhängig. Hingegen sei Sonova stark abhängig vom taiwanesischen Halbleiter-

markt. Der Vorsitzende versichert, dass Sonova ein grösseres Lager an kritischen Komponenten hält. Sonova sei aber gleichzeitig bemüht, Lieferantenverträge mit Lieferanten zu schliessen, die nicht nur in Taiwan produzieren.

Arnd Kaldowski fasst das Potential für Margenerhöhungen im von Sennheiser übernommenen Geschäft zusammen: Es gebe klare Synergien zwischen der Sennheiser Struktur und der Struktur von Sonova. Auch seien Massnahmen zur Produktivitätssteigerung eingeleitet worden, vor allem in der Fertigung. Ausserdem wolle Sonova Innovationen und die Marke Sennheiser nutzen, um die Produkte verstärkt im höherpreisigen Segment zu vermarkten. Dabei wird auch der Austausch von Technologien von Sonova und Sennheiser eine wichtige Rolle spielen.

In Bezug auf Patentstreitigkeiten antwortet Arnd Kaldowski, dass Sonova zurzeit einen Patentstreit mit einem Unternehmen im Cochlea-Implantat-Bereich austrage. Dieser Rechtsstreit verlaufe bis anhin zugunsten von Sonova. Dieses Verfahren sei aber noch nicht abgeschlossen. Abgesehen davon habe Sonova derzeit keine Kenntnis von weiteren patentrechtlichen Streitigkeiten.

Nachdem keine weiteren Wortmeldungen erfolgen, wird die Abstimmung zu Traktandum 1.1 eröffnet.

**Die Generalversammlung genehmigt den Lagebericht, die Konzern-Jahresrechnung und die Jahresrechnung der Sonova Holding AG für das Geschäftsjahr 2022/23 wie folgt:**

Gültig abgegeben:		32'999'054
Enthaltungen:		70'159
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>99,8%</b>	<b>32'923'775</b>
Nein Stimmen:	0,2%	75'279

---

**Traktandum 1.2: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2022/23**

Der Vorsitzende erklärt die Kernpunkte des Vergütungsberichts. Anschliessend eröffnet er die Diskussion zum Traktandum. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

**Die Generalversammlung nimmt den Vergütungsbericht wie folgt zustimmend zur Kenntnis:**

Gültig abgegeben:		39'594'847
Enthaltungen:		187'115
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>80,6%</b>	<b>31'911'507</b>
Nein Stimmen:	19,4%	7'683'340

---

**Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinnes**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn wie in der Einladung zur Generalversammlung dargelegt zu verwenden und CHF 4.60 pro Aktie als Dividende an die Aktionärinnen und Aktionäre auszuschütten.

Der Vorsitzende führt aus, dass bei Annahme des Antrags die Dividende abzüglich 35% Verrechnungssteuer voraussichtlich ab dem 20. Juni 2023 ausbezahlt werde.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zu Traktandum 2. Da keine Wortmeldungen erfolgen, leitet der Vorsitzende über zur Abstimmung.

**Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates über die Verwendung des Bilanzgewinnes wie folgt zu:**

Gültig abgegeben:		39'762'816
Enthaltungen:		19'146
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>99,9%</b>	<b>39'726'763</b>
Nein Stimmen:	0,1%	36'053

### **Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

---

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022/23 Entlastung zu erteilen.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass gemäss Schweizer Obligationenrecht Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, bei diesem Beschluss kein Stimmrecht haben. Entsprechend gelten deren Aktien als nicht vertreten.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zu Traktandum 3. Da keine Wortmeldungen erfolgen, leitet der Vorsitzende über zur Abstimmung.

**Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung die Entlastung wie folgt:**

Gültig abgegeben:		39'450'509
Enthaltungen:		193'420
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>94,4%</b>	<b>37'237'641</b>
Nein Stimmen:	5,6%	2'212'868

Der Vorsitzende dankt für die Entlastung und das dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung entgegengebrachte Vertrauen.

### **Traktandum 4: Statutenänderung (Zusammensetzung Vergütungsausschuss)**

---

Der Vorsitzende verweist für den Wortlaut der beantragten Statutenänderung auf die Einladung zur Generalversammlung. Er teilt den Aktionärinnen und Aktionären mit, dass der Verwaltungsrat beabsichtige, Julie Tay im Falle ihrer Wiederwahl als Mitglied des Verwaltungsrates zur Wahl in den Vergütungsausschuss vorzuschlagen.

**Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrates zur Abänderung von Art. 22 Abs. 1 der Statuten wie folgt zu:**

Gültig abgegeben:		39'748'097
Enthaltungen:		33'862
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>99,7%</b>	<b>39'618'718</b>
Nein Stimmen:	0,3%	129'379

## Traktandum 5: Wahlen

### Traktandum 5.1: Wiederwahl des Verwaltungsrates

Der Vorsitzende erklärt, dass sich alle Mitglieder des Verwaltungsrates zur Wiederwahl stellen, mit Ausnahme von Jinlong Wang. Der Verwaltungsrat beantragt daher, Robert Spoerry als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates, Stacy Enxing Seng, Gregory Behar, Lynn Dorsey Bleil, Lukas Braunschweiler, Roland Diggelmann, Julie Tay, Roland van der Vis und Adrian Widmer als Mitglieder des Verwaltungsrates für die Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen. Im Falle der Wiederwahl beabsichtige der Verwaltungsrat, Stacy Enxing Seng erneut zur Vizepräsidentin des Verwaltungsrates und Adrian Widmer zum Vorsitzenden des Audit-Komitees zu wählen.

Der Vorsitzende erklärt, dass unter diesem Traktandum alle Mitglieder des Verwaltungsrates je einzeln, aber in einem Durchgang wiedergewählt werden.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zur Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrates. Das Wort wird nicht gewünscht.

#### Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Verwaltungsrates wie folgt wieder:

	<b>Gültig abgege- ben</b>	<b>Enthaltungen</b>	<b>Ja Stimmen</b>	<b>Nein Stim- men</b>
	(Anzahl Stimmen)	(Anzahl Stimmen)	(Anzahl Stimmen %)	(Anzahl Stimmen %)
Robert F. Spoerry	39'667'706	114'153	33'728'233 <b>85,0%</b>	5'939'473 15,0%
Stacy Enxing Seng	39'739'122	42'737	37'434'302 <b>94,2%</b>	2'304'820 5,8%
Gregory Behar	39'749'934	31'925	38'341'623 <b>96,5%</b>	1'408'311 3,5%
Lynn Dorsey Bleil	39'752'996	28'863	37'577'795 <b>94,5%</b>	2'175'201 5,5%
Lukas Braunschweiler	39'752'007	29'852	34'245'838 <b>86,1%</b>	5'506'169 13,9%
Roland Diggelmann	39'753'012	28'847	35'516'131 <b>89,3%</b>	4'236'881 10,7%
Julie Tay	39'684'689	97'170	37'386'105 <b>94,2%</b>	2'298'584 5,8%



	<b>Gültig abgegeben</b> (Anzahl Stimmen)	<b>Enthaltungen</b> (Anzahl Stimmen)	<b>Ja Stimmen</b> (Anzahl Stimmen %)	<b>Nein Stimmen</b> (Anzahl Stimmen %)
Roland van der Vis	39'751'474	30'385	33'266'869 <b>83,7%</b>	6'484'605 16,3%
Adrian Widmer	39'753'862	27'997	39'566'542 <b>99,5%</b>	187'320 0,5%

Die Wiedergewählten erklärten vorgängig Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl.

Der Vorsitzende verabschiedet schliesslich Jinlong Wang und dankt ihm im Namen des Verwaltungsrates für sein grosses Engagement als Mitglied des Verwaltungsrates.

## **Traktandum 5.2: Wiederwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees**

Der Verwaltungsrat beantragt, Stacy Enxing Seng, Lukas Braunschweiler und Roland Diggelmann je einzeln als Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2024 wiederzuwählen. Der Vorsitzende erklärt, dass der Verwaltungsrat beabsichtige, Roland Diggelmann im Falle seiner Wiederwahl zum Vorsitzenden des Nominations- und Vergütungskomitees zu ernennen. Auch diese Wiederwahlen werden einzeln, aber in einem Durchgang durchgeführt.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zur Wiederwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees. Das Wort wird nicht gewünscht.

### **Die Generalversammlung wählt die Mitglieder des Nominations- und Vergütungskomitees wie folgt wieder:**

	<b>Gültig abgegeben</b> (Anzahl Stimmen)	<b>Enthaltungen</b> (Anzahl Stimmen)	<b>Ja Stimmen</b> (Anzahl Stimmen %)	<b>Nein Stimmen</b> (Anzahl Stimmen %)
Stacey Enxing Seng	39'736'053	45'166	37'094'308 <b>93,4%</b>	2'641'745 6,6%
Lukas Braunschweiler	39'748'062	33'157	33'493'348 <b>84,3%</b>	6'254'714 15,7%
Roland Diggelmann	39'748'508	32'711	34'595'673 <b>87,0%</b>	5'152'835 13,0%

Die Wiedergewählten erklärten vorgängig Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl.

### **Traktandum 5.3: Wahl von Julie Tay als neues Mitglied des Nominations- und Vergütungskomitees**

---

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Julie Tay als neues Mitglied des Nominations- und Vergütungskomitees für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2024.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zu diesem Traktandum 5.3. Das Wort wird nicht gewünscht.

#### **Die Generalversammlung wählt Julie Tay als neues Mitglied des Nominations- und Vergütungskomitees wie folgt:**

Gültig abgegeben:		39'664'682
Enthaltungen:		116'537
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>94,0%</b>	<b>37'302'911</b>
Nein Stimmen:	6,0%	2'361'771

Die Gewählte erklärte vorgängig Annahme ihrer allfälligen Wahl.

### **Traktandum 5.4: Wiederwahl der Revisionsstelle**

---

Der Verwaltungsrat beantragt, Ernst & Young AG, Zürich, für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2024 als Revisionsstelle der Sonova Holding AG wiederzuwählen.

Ernst & Young bestätigte zuhanden des Audit-Komitees des Verwaltungsrates, dass sie die für die Ausübung des Mandates geforderte Unabhängigkeit besitzt. Ernst & Young erklärte vorgängig Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum. Das Wort wird nicht verlangt und der Vorsitzende leitet zur Wahl über.

#### **Die Generalversammlung wählt Ernst & Young AG wie folgt wieder:**

Gültig abgegeben:		39'763'054
Enthaltungen:		17'881
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>98,0%</b>	<b>38'959'728</b>
Nein Stimmen:	2,0%	803'326

### **Traktandum 5.5: Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin**

---

Der Verwaltungsrat beantragt, die Anwaltskanzlei Keller AG, Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung 2024 wiederzuwählen.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum. Das Wort wird nicht verlangt und der Vorsitzende leitet über zur Wahl.

**Die Generalversammlung wählt die Anwaltskanzlei Keller AG wie folgt wieder:**

Gültig abgegeben:		39'751'774
Enthaltungen:		29'161
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>99,9%</b>	<b>39'726'933</b>
Nein Stimmen:	0,1%	24'841

Die Anwaltskanzlei Keller AG erklärte vorgängig Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl.

**Traktandum 6: Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung**

**Traktandum 6.1: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung des Verwaltungsrates**

---

Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrates von CHF 3'230'000 für die Amtsdauer ab der ordentlichen Generalversammlung 2023 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2024 zu genehmigen. Der Vorsitzende verweist auf die Informationen im Anhang zur Einladung zur Generalversammlung und erläutert die zugrundeliegenden Faktoren.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zu Traktandum 6.1. Das Wort wird nicht verlangt und der Vorsitzende leitet zur Abstimmung über.

**Die Generalversammlung nimmt den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt an:**

Gültig abgegeben:		32'979'962
Enthaltungen:		6'800'938
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>93,0%</b>	<b>30'659'352</b>
Nein Stimmen:	7,0%	2'320'610

**Traktandum 6.2: Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der Vergütung der Geschäftsleitung**

---

Der Verwaltungsrat beantragt, einen maximalen Gesamtbetrag der Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 16'500'000 für das Geschäftsjahr 2024/25 zu genehmigen. Der Vorsitzende verweist auf die Informationen im Anhang zur Einladung zur Generalversammlung und erläutert die zugrundeliegenden Faktoren.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum. Nachdem das Wort nicht gewünscht wird, leitet er zur Abstimmung über.

## Die Generalversammlung nimmt den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt an:

Gültig abgegeben:		39'692'082
Enthaltungen:		88'818
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>87,5%</b>	<b>34'747'109</b>
Nein Stimmen:	12,5%	4'944'973

## Traktandum 7: Kapitalherabsetzung durch Vernichtung von Aktien

---

Der Verwaltungsrat beantragt, das Aktienkapital in Höhe von CHF 3'057'985.95 durch Vernichtung von 1'532'910 Namenaktien zu CHF 0.05 nominal, die von der Gesellschaft im Rahmen des am 14. April 2022 angekündigten Aktienrückkaufprogrammes zurückgekauft wurden, um CHF 76'645.50 auf CHF 2'981'340.45 herabzusetzen; den Wortlaut von Art. 3 Abs. 1 der Statuten zum Datum der Eintragung der Kapitalherabsetzung im Handelsregister gemäss dem in der Einladung zur Generalversammlung abgedruckten Wortlaut zu ändern; und die Anzahl der in Art. 6 der Statuten genannten neuen Aktien, für die im Falle einer Kapitalerhöhung das Bezugs- oder Vorwegzeichnungsrecht ausgeschlossen oder beschränkt wurde, von 6'115'971 Aktien auf 5'962'680 Aktien entsprechend der beantragten Herabsetzung des Aktienkapitals zu ändern.

Der Vorsitzende führt aus, dass die beantragte Kapitalherabsetzung das Ergebnis des am 14. April 2022 angekündigten Aktienrückkaufprogrammes sei und die Gesellschaft bis zum 31. März 2023 1'532'910 Namenaktien zurückgekauft habe.

Der Vorsitzende eröffnet die Diskussion zum Traktandum 7. Nachdem das Wort nicht gewünscht wird, leitet er zur Abstimmung über.

## Die Generalversammlung nimmt den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt an:

Gültig abgegeben:		39'746'571
Enthaltungen:		34'229
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>99,8%</b>	<b>39'654'531</b>
Nein Stimmen:	0,2%	92'040

## Traktandum 8: Statutenänderungen

Für Details zu den beantragten Statutenänderungen verweist der Vorsitzende auf die Einladung zur Generalversammlung. Ausserdem weist er darauf hin, dass die Annahme der Traktanden 8.1 und 8.2 das qualifizierte Mehr von mindestens 2/3 der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte benötige.

## Traktandum 8.1: Schaffung von langfristigem und nachhaltigem Wert

---

Der Vorsitzende stellt die Änderungen unter Traktandum 8.1 dar und trägt den Antrag des Verwaltungsrates vor, Art. 2 der Statuten gemäss dem Dokument Statutenrevision 2023 zu ändern. Er eröffnet die Diskussion zu Traktandum 8.1. Nachdem das Wort nicht gewünscht wird, leitet er zur Abstimmung über.

### Die Generalversammlung nimmt den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt an:

Vertretene, stimmberechtigte Aktien:		39'780'452
Vertretene Nennwerte:		CHF 1'989'022.60
Qualifiziertes Mehr:		26'520'302
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>99,8%</b>	<b>39'680'194</b>
Nein Stimmen:	0,1%	49'295
Enthaltungen:	0,1%	50'963

### Traktandum 8.2: Einführung Kapitalband

---

Der Vorsitzende stellt die Änderungen unter Traktandum 8.2 dar und trägt den Antrag des Verwaltungsrates vor, Art. 5, Art. 6 und Art. 25 der Statuten gemäss dem Dokument Statutenrevision 2023 zu ändern. Er eröffnet die Diskussion zu Traktandum 8.2. Nachdem das Wort nicht gewünscht wird, leitet er zur Abstimmung über.

### Die Generalversammlung nimmt den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt an:

Vertretene, stimmberechtigte Aktien:		39'780'452
Vertretene Nennwerte:		CHF 1'989'022.60
Qualifiziertes Mehr:		26'520'302
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>92,7%</b>	<b>36'868'395</b>
Nein Stimmen:	7,2%	2'866'980
Enthaltungen:	0,1%	45'077

### Traktandum 8.3: Verwaltungsrat und Geschäftsleitung

---

Der Vorsitzende stellt die Änderungen unter Traktandum 8.3 dar und trägt den Antrag des Verwaltungsrates vor, Art. 18, Art. 20, Art. 21, Art. 26, Art. 27 und Art. 30 der Statuten gemäss dem Dokument Statutenrevision 2023 zu ändern. Er eröffnet die Diskussion zu Traktandum 8.3. Nachdem das Wort nicht gewünscht wird, leitet er zur Abstimmung über.

### Die Generalversammlung nimmt den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt an:

Gültig abgegeben:		39'734'321
Enthaltungen:		45'781
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>99,7%</b>	<b>39'618'582</b>
Nein Stimmen:	0,3%	115'739

### Traktandum 8.4: Zertifikate, Generalversammlung, Aktionärsrechte und Kommunikation mit den Aktionären

---

Der Vorsitzende stellt die Änderungen unter Traktandum 8.4 dar und trägt den Antrag des Verwaltungsrates vor, Art. 7, Art. 10, Art. 11, Art. 12, Art. 13, Art. 15, Art. 33 und Art. 35 der Statuten gemäss dem Dokument Statutenrevision 2023 zu ändern. Er eröffnet die Diskussion zu Traktandum 8.4. Nachdem das Wort nicht gewünscht wird, leitet er zur Abstimmung über.

## Die Generalversammlung nimmt den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt an:

Gültig abgegeben:		39'736'704
Enthaltungen:		43'398
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>99,9%</b>	<b>39'677'208</b>
Nein Stimmen:	0,1%	59'496

## Traktandum 8.5: Aufnahme der Möglichkeit virtueller Generalversammlungen

---

Der Vorsitzende stellt die Änderungen unter Traktandum 8.5 dar und trägt den Antrag des Verwaltungsrates vor, einen neuen Art. 12a in die Statuten gemäss dem Dokument Statutenrevision 2023 aufzunehmen. Er eröffnet die Diskussion zu Traktandum 8.5.

### Wortmeldung

Ulf Dahlmann, Weinheim (DE)

Herr Dahlmann erklärt, dass er hybride Generalversammlungen grundsätzlich befürworte. In Deutschland hätten jedoch fünf Unternehmen ihre Versammlung am gleichen Tag durchgeführt. Entsprechend sei es den Aktionären nicht möglich gewesen, an allen Veranstaltungen teilzunehmen. Bei der physischen Generalversammlung wirke zumindest noch der physische Tagungsort als limitierender Faktor. Aufgrund dieser Bedenken bittet er die Aktionäre, gegen den Antrag des Verwaltungsrates zu stimmen.

Der Vorsitzende erklärt, dass das Geschäftsjahr von Sonova gegenüber den meisten anderen Publikumsgesellschaften um ein Quartal verschoben sei. Entsprechend sei die Sorge einer allfälligen Terminkollision unbegründet.

Nachdem keine weiteren Wortmeldungen erfolgen, wird die Abstimmung eröffnet.

## Die Generalversammlung nimmt den Antrag des Verwaltungsrates wie folgt an:

Gültig abgegeben:		39'547'131
Enthaltungen:		232'971
<b>Ja Stimmen:</b>	<b>81,2%</b>	<b>32'113'617</b>
Nein Stimmen:	18,8%	7'433'514

## Schlusswort

Der Vorsitzende dankt den Aktionärinnen und Aktionären für das entgegengebrachte Vertrauen.

Der Vorsitzende verabschiedet sich und weist darauf hin, dass die nächste ordentliche Generalversammlung der Sonova Holding AG am 11. Juni 2024 stattfinden werde.

Um 17.00 Uhr schliesst der Vorsitzende die 38. Generalversammlung der Sonova Holding AG.

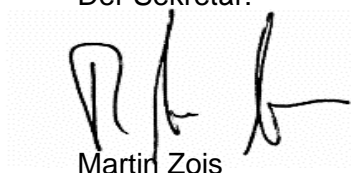
Stäfa, 26. Juni 2023

Der Präsident des Verwaltungsrates:



Robert Spoerry

Der Sekretär:



Martin Zois

## Beilagenverzeichnis

Beilagen zu diesem Protokoll sind:

Beilage 1 Einladung zur ordentlichen Generalversammlung 2023

Beilage 2 Geschäftsbericht 2022/23