



PRECIOUS WOODS

Precious Woods Holding Ltd
Untermüli 6
CH- 6300 Zug
Phone: +41 41 726 13 13
Fax: +41 41 726 13 19
office@preciouswoods.com
<http://www.preciouswoods.com>

PROTOKOLL

der 26. ordentlichen Generalversammlung der Precious Woods Holding AG, Zug ("Gesellschaft"),
vom 18. Mai 2017, 14:30 Uhr, im Zoo Zürich, Zürichbergstrasse 221, 8044 Zürich



Traktanden

1. Begrüssung, Traktandenliste, Hinweise zur Generalversammlung
2. Berichterstattung über den Geschäftsgang 2016 und Ausblick
3. Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung, Revisionsberichte
4. Konsultativabstimmung über den Entschädigungsbericht (vgl. Seite 79 des Geschäftsberichts 2016)
5. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Jahr 2016
6. Vortrag des Jahresgewinnes
7. Erneuerung von Artikel 3a der Statuten (Bedingtes Kapital von 1.5 Mio. Aktien)
8. Erneuerung von Artikel 3d der Statuten (Genehmigtes Kapital von 1.0 Mio. Aktien)
9. Wahl des Verwaltungsrates
10. Wahl der Revisionsstelle



Traktandum 1: Begrüssung, Traktandenliste, Hinweise zur Generalversammlung

Begrüssung

Prof. Dr. Ernst A. Brugger, Verwaltungsratspräsident der Gesellschaft, eröffnet die 26. ordentliche Generalversammlung um 14.30 Uhr und übernimmt den Vorsitz. Er begrüsst die Aktionärinnen und Aktionäre, Dr. Urs Egli, unabhängiger Stimmrechtsvertreter, anwesende ehemalige Verwaltungsratsmitglieder sowie weitere Gäste.

Traktandenliste und Hinweise zur Generalversammlung

Die formellen Feststellungen und die allgemeinen Hinweise zur Generalversammlung folgen im Anschluss an die ausführliche Berichterstattung über das Geschäftsjahr 2016 (Traktandum 2). Das Protokoll hält sich an die Traktandenliste.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die heutige 26. ordentliche Generalversammlung der Gesellschaft nach Gesetz und Statuten ordnungsgemäss einberufen wurde durch Brief an die Aktionärinnen und Aktionäre vom 24. April 2017 sowie durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt SHAB Nr. 79 vom 25. April 2017. In der versandten Einladung wurden die Traktanden sowie die Anträge des Verwaltungsrates bekanntgegeben. Sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates sind an dieser Generalversammlung anwesend. Der Geschäftsbericht, bestehend aus Jahresbericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung, sowie die Berichte der Revisionsstelle lagen gemäss Artikel 696 OR seit dem 24. April 2017 bei der Gesellschaft zur Einsicht auf. Ebenso konnte der Geschäftsbericht ab 24. April 2017 auf der Homepage der Gesellschaft abgerufen werden. Auf Verlangen wurde der Geschäftsbericht allen Aktionären auch per Post zugestellt, weitere Kopien liegen heute im Eingangsbereich auf.

Es liegen keine zusätzlichen Traktandierungsbegehren vor. Die Traktandenliste ist somit genehmigt.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

Der Vorsitzende bestimmt gemäss Art. 8 Abs. 2 der Statuten Jeanne Ehrensperger als Protokollführerin (die GV wird zur Vereinfachung der Protokollführung auf Tonband aufgenommen) und die Mitarbeiterinnen der Gesellschaft Jacqueline Martinoli, Rita Koller und Brigitte Grob als Stimmzählerinnen. Als Vertreter der Revisionsstelle ist Rico Fehr von Ernst & Young AG, Zürich, anwesend. Zwecks Beurkundung der Beschlussfassung zu den Traktanden 7 und 8 ist Frau Notarin Natascha Wyss vom Notariat Zürich Altstadt anwesend, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR amtiert Rechtsanwalt Dr. Urs Egli von epartners Rechtsanwälte AG in Zürich.

Sodann erläutert der Vorsitzende das Abstimmungsprozedere: Gemäss Art. 8 Abs. 3 der Statuten finden Abstimmungen und Wahlen in der Generalversammlung offen statt, wenn nicht der Vorsitzende es anders anordnet oder die Generalversammlung es anders verlangt. Der Vorsitzende bestimmt, dass alle Abstimmungen und Wahlen durch Handerheben durchgeführt werden, wobei nur die Nein-Stimmen und Enthaltungen approximativ ausgezählt werden. Sollte bei einzelnen offen durchgeführten Abstimmungen und Wahlen eine klare Feststellung des Resultates nicht möglich sein, behält sich der Vorsitzende vor, die schriftliche Durchführung der Abstimmung anzuordnen.



PRECIOUS WOODS

Anschliessend gibt der Vorsitzende die Präsenz bekannt. An der heutigen Generalversammlung anwesend sind 86 Aktionäre bzw. deren Vertreter, welche 3'739'983 voll liberierte Namenaktien à CHF 1.– bzw. ein Aktienkapital von CHF 3'739'983 vertreten. Dies entspricht 54,18 % der stimmberechtigten Aktienstimmen von insgesamt 6'902'745 Aktien, unter Ausschluss der eigenen Aktien der Gesellschaft, die nicht stimmberechtigt sind.

Die absolute Mehrheit der vertretenen Aktienstimmen beträgt somit 1'869'992 Stimmen; die Zweidrittelmehrheit beträgt 2'493'322 Stimmen. Die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte beträgt CHF 1'869'992.

Die Vertretung der Aktienstimmen ist wie folgt:

- Unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c OR: 1'924'157 Namenaktien à CHF 1.–;
- Depotvertreter im Sinne von Art. 689d OR: keine;
- Übrige Aktionärinnen und Aktionäre: 1'815'826 Namenaktien à CHF 1.–.

Der Vorsitzende stellt abschliessend fest, dass die heutige Generalversammlung ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig ist. Gegen diese Feststellung wird kein Widerspruch erhoben.

Traktandum 2: **Berichterstattung über den Geschäftsgang 2016**

Berichterstattung (die Präsentation ist auf www.preciouswoods.com abrufbar)

Teil A - Überblick

Der Vorsitzende eröffnet die Berichterstattung mit dem Hinweis, dass er heute zum letzten Mal als Vorsitzender durch die Generalversammlung führen wird, da er aufgrund Erreichens der reglementarisch festgelegten Altersgrenze nach der heutigen Versammlung von seiner Funktion als Verwaltungsratspräsident der Precious Woods Holding zurücktreten wird.

Der Vorsitzende fasst die **im Jahr 2016 erzielten Fortschritte und Ergebnisse** zusammen (EBITDA: + 13,7%, EBIT: + 87%). Auch wenn diese Resultate sehr erfreulich sind, strebt die Gesellschaft selbstverständlich kontinuierlich eine weitere Verbesserung an. Der Vorsitzende fährt mit Ausführungen zu den für das Unternehmen bestimmenden drei Dimensionen der Nachhaltigkeit fort und zählt die auf der ökonomischen, ökologischen, sozialen und institutionellen Ebene erbrachten Leistungen auf. So wurden z. B. auch in diesem Berichtsjahr die FSC-Audits im Amazonas, Gabun und der Holding mit Bestnoten bestanden. Zudem weist die Gesellschaft im FSC-Kontext mit der Initiierung eines FSC-Netzwerks für natürliche Tropenwälder ein verstärktes Engagement aus.

Im Anschluss wirft der Vorsitzende einen **Blick auf die wichtigsten und einschneidenden Ereignisse zurück**, die die Gesellschaft in den knapp letzten 30 Jahren beschäftigt haben wie z. B. kurz aufeinander folgend der Logban in Gabun und die internationale Finanzkrise in 2008.

Mit einem **Blick nach vorn** hält der Vorsitzende die **wichtigsten Ziele für die Zukunft** fest: Wachstum mit Qualität, Verlängerung der Wertschöpfungskette, Erhöhung des dreifachen Mehrwerts und weitere Verbesserung der Reputation. Diese Ziele sind nur dank engagierten Aktionären und einer erstklassigen Führung auf allen Ebenen erreichbar.

Abschliessend unterstreicht der Vorsitzende die hervorragende Arbeit von CEO/CFO Markus Brütsch und bedankt sich sehr herzlich bei ihm für seinen sehr erfolgreichen und engagierten Einsatz.



PRECIOUS WOODS

Der Vorsitzende bedankt sich ebenfalls bei allen Aktionären für ihre Unterstützung und Vertrauen und übergibt Markus Brütsch das Wort zur Unternehmensberichterstattung.

Teil B – Unternehmerische und finanzielle Entwicklung

Markus Brütsch beginnt seine Ausführungen mit einer Übersicht zu den **Herausforderungen und Highlights 2016** sowie einem kurzen Bericht zum erstmaligen Austausch der Teams aus Amazonas und Gabon vor Ort (Besuch der Gabuner in Brasilien).

Markus Brütsch fährt mit Informationen zur **Umsatzentwicklung 2016** und Erklärungen zum **Jahresresultat 2016** fort (Breakeven aufgrund von Preisreduktionen knapp nicht erreicht).

Danach fasst Markus Brütsch die **Resultate der Ländergesellschaften** in Brasilien und Gabun zusammen und gibt Erklärungen zu Erntevolumen, Produktion, Ausbeute und Performance. Im Anschluss kommentiert Markus Brütsch die **konsolidierte Jahresrechnung und Bilanzen** und kommt bei der **Eigenkapitalquote** auf den traktandierten Antrag zuhanden der Generalversammlung zwecks Schaffung von bedingtem und genehmigtem Kapital zu sprechen. Nach Informationen zum **Cash Flow und Working Capital** gibt Markus Brütsch Erklärungen zur **Nettoverschuldung und geplanten Investitionen**.

Hinsichtlich **Ausblick 2017** zählt Markus Brütsch die folgenden wichtigsten Punkte auf: Erholung der Marktpreise, Investitionen in die Wertschöpfungskette, neue Konzessionsgebiete, Refinanzierung, Dualzertifizierung beider Ländergesellschaften. Basierend auf diesen Entwicklungen wird eine höhere Wertschöpfung, ein Umsatzwachstum von ca. 10%, eine stabilere Liquiditätssituation und ein positives Nettoergebnis erwartet.

Abschliessend kommt Markus Brütsch auf das Engagement der Gesellschaft im sozialen und ökologischen Bereich zu sprechen und vermerkt, dass eine grosse Anzahl Möglichkeiten besteht, über die Anstrengungen der Gesellschaft im Rahmen von FSC hinaus aktiv zu werden. Deshalb ist eine Idee entstanden, zu welcher der Vorsitzende einige Ausführungen machen wird. Markus Brütsch übergibt Ernst A. Brugger daher das Wort.

Der Vorsitzende berichtet über die geplante Gründung einer Stiftung (siehe auch Folien der Präsentation), die weiterreichende Projekte unterstützen soll, als dies von der Gesellschaft geleistet werden kann/sollte. Zur Illustration beschreibt der Vorsitzende zwei beispielhafte Projekte: Generierung einer Einnahmequelle für die lokale Bevölkerung durch die Ernte von Brazil-Nuts (ca. 14'000 Bäume auf der Konzession von Precious Woods in Brasilien vorhanden); Aufbau einer Lodge im Gebiet Miloné zwecks Forschung im Bereich Biodiversität. Der Verwaltungsrat der Holding hat entschieden, solch eine Stiftung zum Erhalt/Erforschung der Biodiversität und Unterstützung sozio-kultureller Projekte zu initiieren und die anfallenden administrativen Kosten von ca. CHF 100'000 pro Jahr zu tragen. Die Stiftung wählt die Projekte aus und stellt die Startfinanzierung sicher, führt die Projekte jedoch nicht selbst durch. Der Vorsitzende hat auf Anfrage des Verwaltungsrates zugesagt, das Präsidium der Stiftung pro bono zu übernehmen. Die Stiftung wird die Tätigkeit im Herbst 2017 aufnehmen – zu diesem Zeitpunkt wird ausführlich über Stiftungszweck und -arbeit berichtet werden.

Daraufhin eröffnet der Vorsitzende die Diskussion.

Diskussion

Aktionär Christian Vassalli bittet um Auskunft zu zwei Punkten: a) Statusbericht zum Biomassen-Kraftwerk, b) Möglichkeit für Kleinkunden Produkte von Precious Woods zu kaufen (Verweis auf die Produktepräsentation auf der aktualisierten Webseite der Gesellschaft). Zum ersten Punkt hält



PRECIOUS WOODS

Markus Brütsch fest, dass das Biomasse-Kraftwerk in Gabon der Gesellschaft schon seit langem ein grosses Anliegen ist, um Holzabfälle sinnvoll verwerten zu können. Der Staat ist für dieses Vorhaben jedoch das grosse Handicap: der Zugang zum Netz ist immer noch nicht gewährleistet - ist jedoch Bedingung für den Bau des Kraftwerks (Einspeisung des überschüssigen Stroms ins Netz). Die Finanzierung wäre geregelt, aber die staatlichen Prozesse sind leider eben sehr langsam. Hinsichtlich Punkt zwei bestätigt Markus Brütsch, dass die Produktepalette auf der aufgefrischten Internetseite prominenter und attraktiver dargestellt ist. Das Sales-Team ist daran, verschiedene Hubs/Lager für den Verkauf der Produkte aufzubauen. Trotz sehr kleinem Schweizer Marktanteil von 1% könnten Kleinkunden über solch einen Hub in Zukunft allenfalls auch bedient werden.

Aktionär Christian Vassalli bedankt sich als langjähriger Aktionär beim Vorsitzenden für sein Engagement für die Gesellschaft. Der Vorsitzende und auch Katharina Lehmann hätten sicherlich lukrativere Positionen annehmen können, beide sind jedoch der Gesellschaft trotz sehr schwieriger Zeiten treu geblieben. Herr Vassalli drückt dem Vorsitzenden nochmals seinen grossen Dank aus sowie seine Freude über die Nachfolgeregelung mit Katharina Lehmann.

Der Vorsitzende bedankt sich im Gegenzug bei den Aktionären für ihre Treue gerade auch in harten Zeiten.

Aktionär Fred Schulz möchten wissen, inwiefern der Logban in Gabon zur Weiterentwicklung des Staates beigetragen hat. Der Vorsitzende betont, dass die Grundstrategie des Staatspräsidenten Ali Bongo sicherlich richtig war, denn die Ausfuhr von Rundholz kann ein Entwicklungsland nicht voranbringen. So ist die Wertschöpfung aus Holz im Staat Gabun heute wesentlich höher als früher. Markus Brütsch ergänzt, dass Precious Woods Gabun mit seinen 800 Mitarbeitern – gilt mittlerweile als Grossbetrieb – den Erfolg des Dekrets sehr gut illustriert.

Aktionär Meinrad Koch fragt nach, wie viele Firmen sich an dieses Dekret halten. Der Vorsitzende informiert, dass sich die Firmen in Gabun relativ konsequent an das Dekret halten, aber natürlich gibt es einen kleinen Graubereich. Markus Brütsch ergänzt, dass ihm keine Fälle der Missachtung des Logbans bekannt sind.

Aktionär Müller bittet um genauere Erklärungen zu den grossen Unterschieden in der Ausbeute (Produktion) sowie zum Grund für die sinkenden Preise, der ihm nicht wirklich verständlich ist. Denn zurzeit importiert z. B. sogar China Buche aus der Schweiz. Markus Brütsch erklärt, dass die tieferen Preise auf spezifische Saisonalitäten, ein Überangebot für gewisse Holzarten und andererseits sinkende Nachfrage für gewisse Spezien zurückzuführen sind. Hinsichtlich Ausbeute gibt es im Amazonas-Gebiet sehr grosse Unterschiede z. B. aufgrund von Wasserschäden oder Insektenbefall. Die befallenen Bäume werden im Sinne der Biodiversität (Raum für Neues schaffen) trotzdem gefällt, erzielen in der Produktion aber eine klar tiefere Ausbeute. Katharina Lehmann ergänzt, dass bei Fournier eine Ausbeute von 50% normal ist. In Brasilien jedoch ist aufgrund der Holzqualität eine Ausbeute von nur etwa 20% möglich, in Gabun kann dank der besseren Holzqualität eine wesentlich höhere Ausbeute erzielt werden. Was den Export von Buche nach China betrifft, ist es so, dass in Europa für Buche praktisch keine Abnahme mehr existiert. Europa exportiert daher viel Buchenholz nach China, was sich aufgrund der tiefen Lohnkosten und sehr grossen Ausbeute der chinesischen Betriebe anscheinend lohnt.

Aktionär Michael Lauenstein bittet um Informationen zum Engagement von Precious Woods Holding im Kongo. Der Vorsitzende bestätigt, dass Precious Woods Holding weiterhin eine Beteiligung von 5% an der Firma Norsudtimber AG im Kongo besitzt, die vor allem Wengé exportiert. Das Unternehmen wirtschaftet gut und schüttet regelmässig eine kleine Dividende aus. Die Eigentümer (Familie aus Portugal) sind über die Jahre die gleichen geblieben. Die Anteile von Precious Woods könnten bei einem Eigentümerwechsel wohl mitverkauft werden.



Da keine weiteren Fragen folgen, leitet der Vorsitzende zu den Abstimmungstraktanden über.

Traktandum 3: Jahresbericht, Konzernrechnung und Jahresrechnung, Revisionsberichte

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass der Jahresbericht, die Konzernrechnung und die Jahresrechnung 2016 sowie die Berichte der Revisionsstelle im Geschäftsbericht enthalten sind.

Der Vorsitzende bittet Rico Fehr als Vertreter der Revisionsstelle um seine Stellungnahme zu den genannten Berichten; dieser hält fest, dass seitens des Revisors keine weiteren Bemerkungen zum schriftlichen Revisionsbericht zu machen sind.

Die Generalversammlung genehmigt daraufhin antragsgemäss in offener Abstimmung mit grossem Mehr von 92.1%, bei 293'401 Gegenstimmen und 2'649 Enthaltungen, den Jahresbericht sowie die Konzern- und Jahresrechnung 2016.

Die Generalversammlung nimmt sodann die Berichte der Revisionsstelle zur Kenntnis.

Traktandum 4: Konsultativabstimmung über den Entschädigungsbericht (vgl. Seite 79 des Geschäftsberichts)

Auf Vorschlag des Verwaltungsrates beantragt der Vorsitzende der Generalversammlung, den Entschädigungsbericht zu genehmigen. Im Sinne einer modernen Governance wird der Entschädigungsbericht der Generalversammlung in einer unverbindlichen Konsultativabstimmung unterbreitet.

Die Generalversammlung genehmigt daraufhin antragsgemäss den Entschädigungsbericht in offener Konsultativabstimmung grossmehrheitlich mit 91.1%, bei 311'369 Gegenstimmen und 21'378 Enthaltungen.

Der Vorsitzende dankt für diese starke Zustimmung.

Traktandum 5: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung für das Jahr 2016

Der Vorsitzende verweist auf Art. 698 OR, wonach die Entlastung des Verwaltungsrates und der weiteren Geschäftsführungsorgane in die Kompetenz der Generalversammlung fällt. Aufgrund von Art. 695 OR haben Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, bei diesem Beschluss kein Stimmrecht. Die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung stimmen daher bei diesem Traktandum mit ihren eigenen und den von ihnen vertretenen Aktien nicht ab (absolutes Mehr: 1'704'519).

Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung in offener Abstimmung mit 91.2%, bei 297'408 Gegenstimmen und 3'510 Enthaltungen, die Entlastung für das Geschäftsjahr 2016.

Der Vorsitzende bedankt sich bei den Aktionären für das Vertrauen.



Traktandum 6: Vortrag des Jahresverlustes

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung, den Jahresgewinn der Holding per 31. Dezember 2016 von CHF 4'371'564.21 auf die neue Rechnung vorzutragen. Da das Wort nicht gewünscht wird, schreitet die Generalversammlung sogleich zur offenen Abstimmung und genehmigt den Antrag mit grossem Mehr von 97,4%, bei 5'745 Gegenstimmen und 90'331 Enthaltungen.

Traktandum 7: Erneuerung von Artikel 3a der Statuten (Genehmigtes Kapital von 1.5 Mio. Aktien)

Um weiterhin genügend unternehmerische Flexibilität zu wahren beantragt der Verwaltungsrat, das bestehende Bedingte Kapital gemäss Art. 3a der Statuten um CHF 1'198'065.00 auf insgesamt CHF 1'500'000.00 zu erhöhen und den Verwaltungsrat zu ermächtigen, Wandel- oder Optionsrechte zum Erwerb von insgesamt höchstens 1'500'000 vollständig zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 in Verbindung mit Anlehens- oder ähnlichen Obligationen auszugeben. Im Übrigen sollen der Wortlaut von Art. 3a der Statuten bestehen bleiben. Der Verwaltungsrat hat in der Vergangenheit genügend Augenmass bewiesen, um weiterhin verantwortungsvoll mit einer solchen Kompetenz der Generalversammlung umgehen zu können.

Die Generalversammlung stimmt daraufhin antragsmässig der Erneuerung von Artikel 3a der Statuten (Bedingtes Kapital von 1.5 Mio Aktien) mit grossem Mehr von 97.2% zu, bei 92'630 Gegenstimmen und 12'610 Enthaltungen. Die Quoren von Art. 704 OR sind erfüllt.

Traktandum 8 Erneuerung von Artikel 3d der Statuten (Genehmigtes Kapital von 1.0 Mio. Aktien)

Das genehmigte Aktienkapital, welches an der ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2016 erneuert wurde, läuft per 25. Mai 2017 ab. Um weiterhin genügend unternehmerische Flexibilität zu wahren, und um sich bietende Opportunitäten beim Schopf packen zu können, beantragt der Verwaltungsrat, ihn zu ermächtigen, bis zum 17. Mai 2019 das Aktienkapital jederzeit im Maximalbetrag von CHF 1'000'000.00 durch Ausgabe von höchstens 1'000'000 vollständig zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1 zu erhöhen. Im Übrigen sollen der Wortlaut von Art. 3d der Statuten bestehen bleiben. Der Verwaltungsrat hat in der Vergangenheit genügend Augenmass bewiesen, um weiterhin verantwortungsvoll mit einer solchen Kompetenz der Generalversammlung umgehen zu können.

Die Generalversammlung stimmt daraufhin antragsmässig der Erneuerung von Artikel 3d der Statuten (Genehmigtes Kapital von 1.0 Mio. Aktien) mit grossem Mehr von 97.2% zu, bei 81'754 Gegenstimmen und 21'951 Enthaltungen. Die Quoren von Art. 704 OR sind erfüllt.

Traktandum 9: Wahl des Verwaltungsrates

Der Verwaltungsrat beantragt, Katharina Lehmann, Prof. Dr. Jürgen Blaser sowie Robert Hunink je einzeln für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglieder des Verwaltungsrates wieder zu wählen. Zudem beantragt der Verwaltungsrat die Neuwahl von Markus Brütsch und Kurt Lüscher.



PRECIOUS WOODS

9a) Wiederwahl von Katharina Lehmann

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung, Katharina Lehmann für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrats zu wählen.

Die Generalversammlung wählt Frau Katharina Lehmann in offener Abstimmung mit überwältigendem Mehr von 99.8%, bei 910 Gegenstimmen und 5'136 Enthaltungen, für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates. Der Vorsitzende gratuliert Katharina Lehmann sehr herzlich zu ihrer Wahl, die sich für die Wahl bedankt und sich auf das zukünftige Engagement für die Gesellschaft freut.

9b) Wiederwahl von Prof. Dr. Jürgen Blaser

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung, Jürgen Blaser für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrats zu wählen.

Die Generalversammlung wählt Prof. Dr. Jürgen Blaser in offener Abstimmung mit überwältigendem Mehr von 99.8%, bei 910 Gegenstimmen und 5'136 Enthaltungen, für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates. Der Vorsitzende gratuliert Jürgen Blaser sehr herzlich zu seiner Wahl. Jürgen Blaser bedankt sich für das Vertrauen und die sehr gute Zusammenarbeit mit dem Vorsitzenden und freut sich darauf, mit den übrigen Verwaltungsratsmitgliedern den Aktionären ein weiteres Jahr dienen zu dürfen.

9c) Wiederwahl von Robert Hunink

Der Vorsitzende beantragt der Generalversammlung, Robert Hunink für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrats zu wählen.

Die Generalversammlung wählt Robert Hunink in offener Abstimmung mit überwältigendem Mehr von 99.8%, bei 1'010 Gegenstimmen und 5'136 Enthaltungen, für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates. Der Vorsitzende gratuliert Robert Hunink sehr herzlich zu seiner Wahl. Robert Hunink bedankt sich für das Vertrauen und freut sich auf die kommende Zusammenarbeit mit Katharina Lehmann und hofft, noch lange mit dem Vorsitzenden in Kontakt zu bleiben und auf sein Know-how bauen zu dürfen.

9d) Neuwahl von Markus Brütsch

Anschliessend beantragt der Vorsitzende der Generalversammlung, Markus Brütsch für eine Amtsdauer von einem Jahr neu als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen. Markus Brütsch hat als CEO/CFO bereits in den vergangenen Monaten zunehmend die Rolle des Delegierten des Verwaltungsrates übernommen, und da er sich auch in den nächsten Jahren sehr stark für die Gesellschaft engagieren will, ist seine Wahl in den Verwaltungsrat sehr sinnvoll. Auch wenn Good Corporate Governance Regeln eine solche Doppelrolle nicht unbedingt empfehlen, wird sie von rund 20% der SPI Unternehmen als effiziente und pragmatische Lösung angewendet. Im Falle von Precious Woods ist dies eine optimale Lösung.

Die Generalversammlung wählt Markus Brütsch in offener Abstimmung mit überwältigendem Mehr von 99.8%, bei 2'560 Gegenstimmen und 5'884 Enthaltungen, für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates. Der Vorsitzende gratuliert Markus Brütsch sehr herzlich zu seiner Wahl. Markus Brütsch bedankt sich für das Vertrauen und vermerkt, dass es ihm eine grosse Ehre war, überhaupt für die Rolle vorgeschlagen worden zu sein. Er wird einerseits mit grosser Freude und Engagement seine operative Rolle als CEO/CFO weiterführen und freut sich andererseits auf die Arbeit im Verwaltungsrat.

9e) Neuwahl von Kurt Lüscher

Darauf beantragt der Vorsitzende der Generalversammlung, Kurt Lüscher für eine Amtsdauer von einem Jahr neu als Mitglied des Verwaltungsrates zu wählen. Der Vorsitzende gibt einige



PRECIOUS WOODS

Informationen zum Werdegang und beruflichen Erfahrungen von Kurt Lüscher und bittet ihn, sich selbst kurz vorzustellen. Kurt Lüscher stellt sich der Generalversammlung kurz vor und begründet seine Motivation.

Die Generalversammlung wählt Kurt Lüscher in offener Abstimmung mit überwältigendem Mehr von 99.7%, bei 4'941 Gegenstimmen und 5'666 Enthaltungen, für eine Amtsdauer von einem Jahr als Mitglied des Verwaltungsrates. Der Vorsitzende gratuliert Kurt Lüscher herzlich zu seiner Wahl. Kurt Lüscher bedankt sich für das Vertrauen und freut sich auf die Zusammenarbeit mit dem Team.

Abschliessend bedankt sich der Vorsitzende bei Katharina Lehmann für ihre Bereitschaft, das Präsidium zu übernehmen und überreicht ihr ein symbolisches Präsent, das aus dem Kongobecken stammt. Katharina Lehmann bedankt sich herzlich, nimmt das Geschenk als Ansporn mit auf den Weg und freut sich auf die zukünftige Aufgabe.

Traktandum 10: Wahl der Revisionsstelle

Der Verwaltungsrat beantragt, die Ernst & Young AG, Zürich, für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr als Revisionsstelle zu wählen. Die Ernst & Young AG, Zürich, stellt sich für eine weitere Amtsdauer zur Verfügung.

Die Generalversammlung bestätigt Ernst & Young AG, Zürich, mit grossem Mehr von 97.5%, bei 4'292 Gegenstimmen und 90'195 Enthaltungen für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr in ihrem Amt als Revisionsstelle der Gesellschaft.

Der Vorsitzende informiert, dass der langjährige Prüfer Rico Fehr sein Amt bei Precious Woods wie es die Regel vorschreibt nach 7 Jahren abgeben wird und Kaspar Streiff als Vertreter des Ressortleiters Philipp Baumann seine Nachfolge übernehmen wird. Der Vorsitzende bedankt sich für die gute Zusammenarbeit.

Danach übergibt der Vorsitzende Katharina Lehmann das Wort

Katharina Lehmann würdigt die Arbeit des scheidenden Präsidenten Ernst A. Brugger, der die schwierigen Jahre unter anderem dank seines Durchhaltewillens und seiner Hartnäckigkeit hinsichtlich Nachhaltigkeit erfolgreich meistern konnte.

Anschliessend bedankt sich auch Markus Brüttsch bei Ernst A. Brugger für die sehr gute Zusammenarbeit und überreicht ihm ein Präsent als grosser Dank der Gesellschaft für die geleistete Arbeit.

Der Vorsitzende nimmt diese Würdigung und das Geschenk mit grosser Dankbarkeit entgegen.

Varia

Der Vorsitzende hält fest, dass die Generalversammlung 2018 am 17. Mai stattfinden wird und bedankt sich bei allen Aktionärinnen und Aktionären herzlich für ihr Engagement und Unterstützung. Als Zeichen des Dankes wird jedem Aktionär im Anschluss an die Generalversammlung ein Geschenk überreicht (Holzschneidebrett aus verschiedenen Holzarten aus Gabun sowie ein Messerset).

Die Generalversammlung schliesst um 17.00 Uhr.



PRECIOUS WOODS

Zürich, 6. Juni 2017

Der Vorsitzende:

Prof. Dr. Ernst A. Brugger
Präsident des Verwaltungsrates

Die Protokollführerin:

Jeanne Ehrensperger