



BESCHLUSSPROTOKOLL

der 20. ordentlichen Generalversammlung der Implenia AG, Opfikon

vom Dienstag, 31. März 2026, 10.30 Uhr,
JED Events, Zürcherstrasse 39, CH-8952 Schlieren

A) Begrüssung

Herr Hans Ulrich Meister, Präsident des Verwaltungsrats, eröffnet die ordentliche Generalversammlung und übernimmt den Vorsitz. Er stellt fest, dass die 20.ordentliche Generalversammlung der Implenia AG ordnungsgemäss einberufen wurde und somit verhandlungs- und beschlussfähig ist. Es sind keine Traktandierungsbegehren eingegangen.

Der integrierte Geschäftsbericht 2025, bestehend aus dem Jahresbericht, der Jahresrechnung, der Konzernrechnung, dem Vergütungsbericht, den Berichten der Revisionsstelle sowie dem Nachhaltigkeitsbericht, steht seit dem 4. März 2026 auf der Webseite der Gesellschaft unter implenia.com zur Verfügung.

Als Protokollführer für die heutige ordentliche Generalversammlung bezeichnet der Vorsitzende Herrn René Fischer, Sekretär des Verwaltungsrats. Die heutige Generalversammlung wird zur Sicherstellung eines einwandfreien Protokolls auf Tonband aufgenommen. Als Stimmzähler-Obmann ernennt der Vorsitzende Herrn Benjamin Dubler von der Computershare Schweiz AG in Olten.

Des Weiteren führt der Vorsitzende aus, dass an der heutigen ordentlichen Generalversammlung die Herren Patrick Balkanyi und Astrit Mehmeti als Repräsentanten der Revisionsstelle, PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, teilnehmen. Herr Rechtsanwalt Raphael Keller amtet als Vertreter der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin Anwaltskanzlei Keller AG. Er informiert die Generalversammlung gestützt auf Artikel 689c Absatz 5 OR im Namen und im Auftrag von Herrn Raphael Keller als Vertreter der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin, der Anwaltskanzlei Keller AG, darüber, dass diese der Gesellschaft am 26. und 30. März 2026 eine allgemeine Auskunft über die bis zu diesen Zeitpunkten eingegangenen Weisungen erteilt hat. Konkret hat die unabhängige Stimmrechtsvertreterin die Gesellschaft jeweils pro Traktandum über die bis zu diesen Zeitpunkten eingegangene Gesamtzahl von Ja- und Nein-Stimmen sowie Enthaltungen sowie über die ihr erteilten Weisungen für den Fall von Zusatz- und Änderungsanträgen informiert.

B) Präsenzmeldung

Der Vorsitzende gibt sodann bekannt, dass Stand 10.49 Uhr an der heutigen ordentlichen Generalversammlung 190 Aktionäre und Vertreter anwesend seien, die 8'518'957 Aktienstimmen im Gesamtwert von CHF 8'689'336.14 vertreten würden. Dies entspreche 46.12% der gesamten Aktien. Der Vorsitzende teilt zudem mit, dass 361'360 Aktienstimmen durch Aktionäre und Aktionärsvertreter und 8'157'597 Aktienstimmen durch die unabhängige Stimmrechtsvertreterin vertreten würden. Der Vorsitzende hält fest, dass die Präsenz laufend aktualisiert und vor Behandlung der einzelnen Traktanden bekannt gegeben wird.

C) Beschlüsse

Die ordentliche Generalversammlung fasst die folgenden Beschlüsse:

Traktandum 1: Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2025 sowie Konsultativabstimmung über den Bericht über nichtfinanzielle Belange 2025

1.1 Genehmigung des Jahresberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2025, unter Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung des Jahresberichts, der Jahres- und der Konzernrechnung 2025 mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	8'546'510		
Quorum:	4'273'256		
Ja-Stimmen:	8'538'561	99.91 %	
Nein-Stimmen:	3'729	0.04 %	
Abgegebene Enthaltungen:	4'220	0.05 %	

1.2 Konsultativabstimmung über den Bericht über nichtfinanzielle Belange 2025

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung des Berichts über nichtfinanzielle Belange 2025 konsultativ mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	8'546'510		
Quorum:	4'273'256		
Ja-Stimmen:	6'989'815	81.79 %	
Nein-Stimmen:	1'525'981	17.85 %	
Abgegebene Enthaltungen:	30'714	0.36 %	

Traktandum 2: Verwendung des Bilanzgewinns, Ausschüttung einer Dividende

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats auf Verwendung des Bilanzgewinns in der Höhe von TCHF 599'723 und Ausschüttung einer Dividende von CHF 1.40 brutto pro dividendenberechtigter Namenaktie per 8. April 2026 sowie Vortrag des verbleibenden Restbetrags des verfügbaren Bilanzgewinns gemäss Jahresrechnung 2025 auf die neue Rechnung mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	8'546'510		
Quorum:	4'273'256		
Ja-Stimmen:	8'530'686	99.81 %	
Nein-Stimmen:	10'767	0.13 %	
Abgegebene Enthaltungen:	5'057	0.06 %	

Traktandum 3: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2025

Die Generalversammlung stimmt grossmehrheitlich dem Antrag des Verwaltungsrats auf Erteilung der Entlastung an sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und des Implenia Executive Committee (Geschäftsleitung) für das abgelaufene Geschäftsjahr 2025 mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	8'312'491	
Quorum:	4'156'246	
Ja-Stimmen:	8'274'014	99.54 %
Nein-Stimmen:	23'476	0.28 %
Abgegebene Enthaltungen:	15'001	0.18 %

Traktandum 4: Vergütungen

4.1 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2026 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2027

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2026 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2027 in der Höhe von CHF 1,8 Millionen mit folgenden Stimmzahlen zu:

Quorum:	4'245'807	
Ja-Stimmen:	8'393'717	98.85 %
Nein-Stimmen:	97'896	1.15 %

4.2 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2027

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Mitglieder des Implenia Executive Committee (Geschäftsleitung) für das Geschäftsjahr 2027 in der Höhe von CHF 11 Millionen mit folgenden Stimmzahlen zu:

Quorum:	4'217'143	
Ja-Stimmen:	7'259'558	86.07 %
Nein-Stimmen:	1'174'726	13.93 %

4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2025

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Genehmigung des Vergütungsberichts 2024 konsultativ mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	8'546'510	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	7'218'944	84.47 %
Nein-Stimmen:	1'264'273	14.79 %
Abgegebene Enthaltungen:	63'293	0.74 %

Traktandum 5: Wahlen

5.1. Wiederwahl der Mitglieder des Verwaltungsrats sowie Wiederwahl des Präsidenten des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat beantragt die individuelle Wiederwahl folgender Personen in den Verwaltungsrat je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung:

- 1) Wiederwahl von Herrn Hans Ulrich Meister als Mitglied des Verwaltungsrats sowie als Präsident des Verwaltungsrats
- 2) Wiederwahl von Herrn Henner Mahlstedt als Mitglied des Verwaltungsrats
- 3) Wiederwahl von Herrn Kyrre Olaf Johansen als Mitglied des Verwaltungsrats
- 4) Wiederwahl von Frau Barbara Lambert als Mitglied des Verwaltungsrats
- 5) Wiederwahl von Frau Judith Bischof als Mitglied des Verwaltungsrats
- 6) Wiederwahl von Herrn Raymond Cron als Mitglied des Verwaltungsrats
- 7) Wiederwahl von Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen als Mitglied des Verwaltungsrats

Die Generalversammlung stimmt der Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder grossmehrheitlich mit folgenden Stimmzahlen zu:

5.1.1 Wiederwahl von Herrn Hans Ulrich Meister als Mitglied des Verwaltungsrats sowie Wiederwahl als Präsident des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	8'546'510	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'443'448	98.80 %
Nein-Stimmen:	89'120	1.04 %
Abgegebene Enthaltungen:	13'942	0.16 %

5.1.2 Wiederwahl von Herrn Henner Mahlstedt als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	8'546'510	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	7'976'721	93.33 %
Nein-Stimmen:	18'535	0.22 %
Abgegebene Enthaltungen:	551'254	6.45 %

5.1.3 Wiederwahl von Herrn Kyrre Olaf Johansen als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	8'546'510	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'495'049	99.40 %
Nein-Stimmen:	34'879	0.41 %
Abgegebene Enthaltungen:	16'582	0.19 %

5.1.4 Wiederwahl von Frau Barbara Lambert als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	8'546'510	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'428'159	98.62 %
Nein-Stimmen:	102'081	1.19 %
Abgegebene Enthaltungen:	16'270	0.19 %

5.1.5 Wiederwahl von Frau Judith Bischof als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	8'546'510	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'521'038	99.70 %
Nein-Stimmen:	8'782	0.10 %
Abgegebene Enthaltungen:	16'690	0.20 %

5.1.6 Wiederwahl von Herrn Raymond Cron als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	8'546'510	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'486'859	99.30 %
Nein-Stimmen:	44'540	0.52%
Abgegebene Enthaltungen:	15'111	0.18 %

5.1.7 Wiederwahl von Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen als Mitglied des Verwaltungsrats

Vertretene Stimmen:	8'546'510	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'480'646	99.23 %
Nein-Stimmen:	49'347	0.58 %
Abgegebene Enthaltungen:	16'517	0.19 %

Der Vorsitzende hält fest, dass alle Kandidaten vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt haben.

5.2 Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Wiederwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung mit folgenden Stimmzahlen zu:

5.2.1 Wiederwahl von Frau Marie-Noëlle Zen-Ruffinen als Mitglied des Vergütungsausschusses

Vertretene Stimmen:	8'546'511	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'402'337	98.31 %
Nein-Stimmen:	124'096	1.45 %
Abgegebene Enthaltungen:	20'078	0.24 %

5.2.2 Wiederwahl von Herrn Raymond Cron als Mitglied des Vergütungsausschusses

Vertretene Stimmen:	8'546'511	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'414'898	98.46 %
Nein-Stimmen:	116'495	1.36 %
Abgegebene Enthaltungen:	15'118	0.18 %

5.2.3 Wiederwahl von Herrn Kyrre Olaf Johansen als Mitglied des Vergütungsausschusses

Vertretene Stimmen:	8'546'511	
Quorum:	4'273'256	
Ja-Stimmen:	8'418'730	98.50 %
Nein-Stimmen:	108'242	1.27 %
Abgegebene Enthaltungen:	19'539	0.23 %

Der Vorsitzende hält fest, dass alle Kandidaten vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt haben.

5.3 Wiederwahl der unabhängigen Stimmrechtsvertreterin

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Wahl der Anwaltskanzlei Keller AG als unabhängige Stimmrechtsvertreterin mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	8'546'511		
Quorum:	4'273'256		
Ja-Stimmen:	8'527'870	99.78 %	
Nein-Stimmen:	9'927	0.12 %	
Abgegebene Enthaltungen:	8'714	0.10 %	

Der Vorsitzende hält fest, dass die Anwaltskanzlei Keller AG vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.

5.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats auf Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Zürich, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2026 mit folgenden Stimmzahlen zu:

Vertretene Stimmen:	8'546'511		
Quorum:	4'273'256		
Ja-Stimmen:	6'720'476	78.63 %	
Nein-Stimmen:	1'811'974	21.20 %	
Abgegebene Enthaltungen:	14'061	0.17 %	

Der Vorsitzende hält fest, dass die PricewaterhouseCoopers AG vorgängig die Annahme ihrer allfälligen Wiederwahl erklärt hat.

D) Schlusswort

Der Vorsitzende schliesst die diesjährige Generalversammlung um 11.50 Uhr und bedankt sich bei den Anwesenden für die heutige Teilnahme. Die nächste ordentliche Generalversammlung ist für den 31. März 2027 geplant.

Der Vorsitzende

Der Protokollführer

Sig. H.U. Meister

Sig. R. Fischer

Hans Ulrich Meister

René Fischer