

PROTOKOLL

der Beschlüsse der 38. ordentlichen Generalversammlung der

Kardex AG, mit Sitz in Zürich

abgehalten am 21. April 2016
bei der SIX Group Services AG, Convention Point, Zürich

Herr Philipp Buhofer, von Reinach/AG, in Schönau, Hagedorn, Präsident des Verwaltungsrats, eröffnet die Versammlung und übernimmt den Vorsitz.

Es amtet als Protokollführerin Frau Alessandra Wymann von Beckenried/NW, Mitarbeiterin bei Kardex AG, Zürich, als Stimmzähler amten die Herren Patrik Rüegg von Zürich/ZH, und Roger Lemp, von Schlieren/ZH und Attiswil/BE, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter Herr Dr. iur Michael Mráz, Rechtsanwälte Wenger & Vieli, in Zürich sowie als Notar Herr Christoph Stauffacher, Notariat Oerlikon-Zürich.

Der Vorsitzende Herr Philipp Buhofer stellt fest:

Einladung

Zur heutigen Generalversammlung ist gemäss den statutarischen und gesetzlichen Bestimmungen eingeladen worden durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt vom 31. März 2016.

Präsenz

a. Aktionäre:

Insgesamt sind 58 Aktionäre persönlich anwesend oder (durch eine andere Person) mittels Vollmacht vertreten. Die anwesenden und so vertretenen Aktionäre vertreten total 1 917 910 Stimmen zu je CHF 10.35 Nennwert.

b. unabhängiger Stimmrechtsvertreter vertritt:

2 650 326 Namenaktien zu je CHF 10.35 Nennwert;

Insgesamt sind an der heutigen Generalversammlung 4 568 236 stimmberechtigte Namenaktien im Gesamtnennwert von CHF 47 281 242.60 direkt oder indirekt vertreten. Dies entspricht 59.10% des gesamten Aktienkapitals.

Beschlussfähigkeit

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

Gemäss § 11 Absatz 1 der Statuten und Art. 703 des Obligationenrechts fasst die Generalversammlung ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen mit dem absoluten Mehr der abgegebenen Stimmen, sofern das Gesetz oder die Statuten nicht zwingend etwas anderes bestimmen. Dabei gelten Enthaltungen, leer eingegangene oder ungültige Stimmen nicht als abgegebene Stimmen. Für die heute zu fassenden Beschlüsse sehen weder die Statuten noch das Gesetz ein qualifiziertes Quorum vor. Das absolute Mehr der vertretenen Stimmen beträgt 2 284 119 Aktienstimmen.

Abstimmungen und Wahlen erfolgen gemäss § 11 Absatz 2 der Statuten offen, sofern nicht 2% der vertretenen Stimmen, d.h. 91 365 Aktienstimmen, eine geheime Abstimmung verlangen oder der Vorsitzende eine solche anordnet.

Gegen diese Feststellungen wird kein Widerspruch erhoben.

Die Generalversammlung hat den Vorschlägen des Verwaltungsrats gemäss Traktandenliste unverändert mit den nachfolgend angeführten Abstimmungsergebnissen zugestimmt und damit die folgenden Beschlüsse gefasst:

Traktandum 1 / 1.1

Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr den Jahresbericht, die Jahresrechnung der Kardex AG und die Konzernrechnung 2015 und nimmt vom Bericht der Revisionsstelle Kenntnis.

Traktandum 1 / 1.2

Die Generalversammlung nimmt mit grossem Mehr die Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2015 zur Kenntnis.

Traktandum 2

Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns 2015

Vortrag aus dem Vorjahr	CHF	66.1 Mio.
Reingewinn 2015	<u>CHF</u>	<u>0.3 Mio.</u>
Verfügbarer Bilanzgewinn	<u>CHF</u>	<u>66.4 Mio.</u>
Vortrag des Bilanzgewinns auf neue Rechnung	CHF	66.4 Mio.

Die Generalversammlung beschliesst mit grossem Mehr den Vortrag des Bilanzgewinns von CHF 66.4 Mio. auf neue Rechnung.

Traktandum 3. / 3.1

Die Generalversammlung beschliesst mit grossem Mehr eine Ausschüttung von CHF 3.00 pro Namenaktie durch Reduktion des Nennwertes der Namenaktie von CHF 10.35 auf CHF 7.35 pro Namenaktie und entsprechender Reduktion des gesamten Aktienkapitals von CHF 80 005 500 auf CHF 56 815 500 unter Kenntnisnahme des Prüfungsberichts des zugelassenen Revisionsexperten, dass die Forderungen der Gläubiger auch nach durchgeführter Herabsetzung voll gedeckt sind. Der Herabsetzungsbetrag wird zur Rückzahlung an die Aktionäre verwendet.

Traktandum 3 / 3.2

Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr die revidierten Statuten.

Traktandum 4

Die Generalversammlung beschliesst bei Stimmenthaltung der Personen, die in irgendeiner Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, mit grossem Mehr, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für die Geschäftsführung im Geschäftsjahr 2015 Entlastung zu erteilen.

Traktandum 5. / 5.1

Die Generalversammlung wählt die Herren:

- Jakob Bleiker mit grossem Mehr als Mitglied in den Verwaltungsrat
 - Ulrich Jakob Looser mit grossem Mehr als Mitglied in den Verwaltungsrat
 - Felix Thöni mit grossem Mehr als Mitglied in den Verwaltungsrat
 - Walter T. Vogel mit grossem Mehr als Mitglied in den Verwaltungsrat
 - Philipp Buhofer mit grossem Mehr als Mitglied in den Verwaltungsrat
- je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Traktandum 5 / 5.2

Die Generalversammlung wählt Herrn Philipp Buhofer mit grossem Mehr als Präsidenten des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Traktandum 5 / 5.3

Die Generalversammlung wählt Herrn Ulrich Jakob Looser mit grossem Mehr als Mitglied des Vergütungsausschusses

Die Generalversammlung wählt Herrn Felix Thöni mit grossem Mehr als neues Mitglied des Vergütungsausschusses

Die Generalversammlung wählt Herrn Walter T. Vogel mit grossem Mehr als Mitglied des Vergütungsausschusses

Die Generalversammlung wählt Herrn Philipp Buhofer mit grossem Mehr als Mitglied des Vergütungsausschusses

je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Traktandum 5/ 5.4

Die Generalversammlung wählt mit grossem Mehr die Wenger & Vieli AG, in Zürich, als unabhängige Stimmrechtsvertreterin für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Traktandum 5 / 5.5

Die Generalversammlung wählt die PricewaterhouseCoopers AG (PwC) in Zürich mit grossem Mehr für das Geschäftsjahr 2016 als Revisionsstelle.

Traktandum 6 / 6.1

Die maximale Vergütung im Gesamtbetrag von CHF 1 050 Tsd. an die Mitglieder des Verwaltungsrates für die Amtszeit bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung wurde mit grossem Mehr von der Generalversammlung gutgeheissen.

Traktandum 6 / 6.2

Die Generalversammlung stimmte mit grossem Mehr der maximalen Vergütung im Gesamtbetrag von CHF 3 050 Tsd. für die Mitglieder der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2017 zu.

Zürich, 21. April 2016

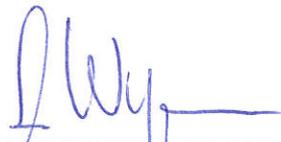
Im Namen der Generalversammlung der Aktionäre der Kardex AG:

Der Vorsitzende:



Philipp Buhofer
Präsident des Verwaltungsrats

Die Protokollführerin:



Alessandra Wymann
Mitarbeiterin Kardex AG