

Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung
der Aktionäre der

Zehnder Group AG, Gränichen

vom 2. April 2020, 15.00 Uhr
am Sitz der Gesellschaft, Moortalstrasse 1, 5722 Gränichen

Vorsitz: Dr. Hans-Peter Zehnder, Präsident

Protokoll: Ursula Gritti

**Vorsitzende Stimm- und
Wahlbüro:** Ursula Gritti

Traktanden:

1. Genehmigung des Lageberichts der Zehnder Group AG, der Jahresrechnung der Zehnder Group AG und der Konzernrechnung
2. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung
3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns
4. Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019
 - 4.1 Vergütung Verwaltungsrat
 - 4.2 Vergütung Gruppenleitung
 - 4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019
5. Wahlen
 - 5.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat und Wiederwahl des Präsidenten
 - 5.2 Wiederwahlen und Neuwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
 - 5.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
 - 5.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

Gestützt auf die bundesrätliche Verordnung 2 über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19-Verordnung-2) wird die Generalversammlung ohne die persönliche Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre (nachfolgend «Aktionäre») durchgeführt. Die Aktionäre konnten vorgängig schriftlich oder elektronisch abstimmen durch Vollmachts- und Weisungserteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Werner Schib.

Die Namenaktien B werden mittels Vollmachten durch Hans-Peter Zehnder vertreten.

Gemäss Art. 19 Abs. 1 der Statuten führt der Verwaltungsratspräsident den Vorsitz dieser Generalversammlung.

Der Präsident macht folgende formellen Feststellungen:

- Die Einladung sämtlicher Aktionäre erfolgte unter Bekanntgabe der Traktandenliste
 - durch Brief an alle im Aktienregister eingetragenen Namenaktionäre und
 - durch Inserat im offiziellen Publikationsorgan, dem Schweiz. Handelsamtsblatt Nr. 50 vom 12. März 2020)
- Der vollständige Geschäftsbericht 2019 (Lagebericht und Jahresbericht), die Konzernrechnung 2019, die Berichte der Revisionsstelle sowie die Anträge des Verwaltungsrats lagen während mindestens 20 Tagen vor der Generalversammlung am Sitz der Gesellschaft in Gränichen zur Einsichtnahme auf und stehen auf unserer Website zur Verfügung.

Der Präsident stellt damit fest, dass ordnungsgemäss und den gesetzlichen Vorschriften entsprechend eingeladen wurde und die Generalversammlung über alle auf der Tagesordnung stehenden Geschäfte gültig beschliessen kann. Dazu begrüsst er an dieser Stelle auch die in offiziellen Funktionen anwesenden Dame und Herren:

- Werner Schib, Rechtsanwalt und Notar in Aarau, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter. Die von ihm vertretenen Stimmen wurden bereits vorgängig im System erfasst.
- Thomas Illi, Vertreter der Revisionsstelle der Firma PricewaterhouseCoopers AG, Luzern
- Ursula Gritti, die als Vorsitzende des Stimm- und Wahlbüros bestimmt wurde
- Rechtsanwalt Jörg Walther, Mitglied des Verwaltungsrats

Zur Bestellung des Büros gibt der Präsident bekannt, dass

- er als Protokollführerin Ursula Gritti, Sekretärin des Verwaltungsrats, bezeichnet hat
- gemäss Statuten Art. 14 Abs. 1 jede Aktie zu einer Stimme berechtigt
- insgesamt 1 Aktionär und 1 Aktionärsvertreter anwesend sind, welche die folgenden Vertretungsverhältnisse repräsentieren:

	Anzahl Pers.	Namenaktien A+B
Aktionäre	1	9'900'000
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	1	5'684'263
Total	2	15'584'263

- gemäss Statuten Art. 15 Abs. 1 die Generalversammlung ihre Beschlüsse und Wahlen mit dem einfachen Mehr der gültig abgegebenen Stimmen fasst bzw. vollzieht, soweit das Gesetz und die Statuten es nicht in zwingender Weise anders bestimmen. Bei der Berechnung des Mehrs werden Stimmenthaltungen und ungültige Stimmen nicht berücksichtigt.
- die Beschlüsse und Wahlen gemäss Art. 15 Abs. 3 offen erfolgen, sofern der Vorsitzende nichts anderes anordnet.

Das Protokoll wird im Verlaufe des nächsten Tages auf der Website veröffentlicht.

Gegen die vorerwähnten Feststellungen und gegen die heutige Tagesordnung wird kein Einwand erhoben. Der Generalversammlung steht somit das Recht zu, die vorgelegten Geschäfte rechtsgültig zu behandeln.

Traktandum 1: Genehmigung des Lageberichts der Zehnder Group AG, der Jahresrechnung der Zehnder Group AG und der Konzernrechnung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2019 zu genehmigen.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr (15'552'278 Ja und 16'874 Nein) den vorgelegten Lagebericht, die Jahresrechnung sowie die Konzernrechnung 2019.

Traktandum 2: Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, seinen Mitgliedern sowie den Mitgliedern der Gruppenleitung die Entlastung für das Geschäftsjahr 2019 zu erteilen (nicht stimmberechtigt sind Personen mit Organstellung bei Zehnder Group AG, d.h. Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung sowie juristische Personen, die von einem Organmitglied beherrscht werden).

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Beschluss: Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats mit grossem Mehr (5'294'044 Ja und 7'567 Nein) Entlastung für das Geschäftsjahr 2019.

Traktandum 3: Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Die Revisionsstelle bestätigt in ihrem Bericht, dass der Vorschlag über die Verwendung des Bilanzgewinns Gesetz und Statuten entspricht.

Jahresgewinn 2019 gemäss Erfolgsrechnung	CHF	11'016'576
+ Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	338'580'783
Bilanzgewinn	CHF	349'597'359

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragte mit Versand der Einladung zur heutigen Generalversammlung folgende Gewinnverwendung:

Ausschüttung einer Dividende	CHF	11'7376'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	337'861'359
Bilanzgewinn	CHF	349'597'359

Die langfristige Dividendenpolitik der Zehnder Group sieht vor, rund 30 bis 50% des konsolidierten Reingewinns nach Minderheitsanteilen auszuschütten.

Revidierter Antrag:

Der Verwaltungsrat stellt gemäss einem heute Morgen gefassten Beschluss einen revidierten Antrag auf Ausschüttung einer Dividende von neu CHF 0.70 pro Namenaktie A (Vorjahr CHF 0.80), was einer

Gesamtsumme von CHF 8'216'320 entspricht. Der Vortrag auf neue Rechnung würde demnach CHF 341'381'039 betragen.

Es gibt keine weiteren Wortmeldungen.

Der Verwaltungsratspräsident erklärt, dass zuerst über den neuen Antrag des Verwaltungsrats abgestimmt werden soll. Wird dieser angenommen, erübrigt sich eine Abstimmung über den ursprünglichen Antrag.

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr (11'872'830 Ja und 1'209'196 Nein) den revidierten Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinnes.

Traktandum 4: **Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019**

Traktandum 4.1: **Vergütung Verwaltungsrat**

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung des Verwaltungsrats, bestehend aus 6 Mitgliedern, von maximal CHF 1'800'000 für die Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung des Verwaltungsrats mit grossem Mehr (12'897'951 Ja und 2'671'903 Nein).

Traktandum 4.2: **Vergütung Gruppenleitung**

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung der Gruppenleitung, bestehend aus 5 Mitgliedern, von maximal CHF 5'300'000 für das Geschäftsjahr 2020.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung der Gruppenleitung mit grossem Mehr (12'789'791 Ja und 2'771'647 Nein).

Traktandum 4.3: **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019**

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den Vergütungsbericht 2019 in einer Konsultativabstimmung gutheissen.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt den Vergütungsbericht 2019 mit grossem Mehr (14'445'184 Ja und 1'102'725 Nein).

Traktandum 5: Wahlen

Traktandum 5.1: Wiederwahlen in den Verwaltungsrat und Wiederwahl des Präsidenten

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann, Riet Cadonau, Jörg Walther, Ivo Wechsler, Milva Zehnder und Dr. Hans-Peter Zehnder als Mitglieder des Verwaltungsrats sowie von Dr. Hans-Peter Zehnder als Präsident des Verwaltungsrats, jeweils für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wie bereits vor einem Jahr informiert, steht Thomas Benz für eine Wiederwahl nicht mehr zur Verfügung. Auch Daniel Frutig steht für eine Wiederwahl nicht mehr zur Verfügung. Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesen Anträgen. Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Traktandum 5.1.1 Wiederwahl von Dr. Hans-Peter Zehnder als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrats

Beschluss: Dr. Hans-Peter Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'554'684 Ja und 26'838 Nein).

Traktandum 5.1.2 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann

Beschluss: Dr. Urs Buchmann wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'503'528 Ja und 76'016 Nein).

Traktandum 5.1.3 Wiederwahl von Riet Cadonau

Beschluss: Riet Cadonau wird mit grossem Mehr wiedergewählt (13'975'357 Ja und 1'604'752 Nein).

Traktandum 5.1.4 Wiederwahl von Jörg Walther

Beschluss: Jörg Walther wird mit grossem Mehr wiedergewählt (13'014'385 Ja und 2'565'359 Nein).

Traktandum 5.1.5 Wiederwahl von Ivo Wechsler

Beschluss: Ivo Wechsler wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'383'853 Ja und 195'691 Nein).

Traktandum 5.1.6 Wiederwahl von Milva Zehnder

Beschluss: Milva Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'449'113 Ja und 132'306 Nein).

Traktandum 5.2: Wiederwahlen und Neuwahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann und Riet Cadonau sowie die Neuwahl von Milva Zehnder als Mitglieder des Vergütungsausschusses, jeweils für eine Amtsdauer von 1 Jahr, d.h. bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesen Anträgen. Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

Traktandum 5.2.1 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann

Beschluss: Dr. Urs Buchmann wird mit grossem Mehr wiedergewählt (14'919'159 Ja und 653'949 Nein).

Traktandum 5.2.2 Wiederwahl von Riet Cadonau

Beschluss: Riet Cadonau wird mit grossem Mehr wiedergewählt (13'717'719 Ja und 1'855'342 Nein).

Traktandum 5.2.3 Neuwahl von Milva Zehnder

Beschluss: Milva Zehnder wird mit grossem Mehr gewählt (15'454'468 Ja und 119'718 Nein).

Traktandum 5.3: Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Werner Schib, Rechtsanwalt und Notar, SwissLegal (Aarau), Jurastrasse 4, 5001 Aarau, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Beschluss: Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Werner Schib, wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'577'729 Ja und 2'540 Nein).

Traktandum 5.4: Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2020.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Beschluss: PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, wird mit grossem Mehr gewählt (15'462'987 Ja und 113'097 Nein).

Der Präsident dankt den Anwesenden für die Teilnahme an der diesjährigen Generalversammlung und erklärt die ordentliche Generalversammlung 2020 als geschlossen.

Schluss der Generalversammlung ist um 15.20 Uhr.

Der Präsident:


Dr. Hans-Peter Zehnder

Die Protokollführerin:


Ursula Gritti