

## **Protokoll**

der ordentlichen Generalversammlung  
der Aktionäre der

### **Zehnder Group AG, Gränichen**

vom 26. März 2021, 14.00 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 2020
  - 4.1 Vergütung Verwaltungsrat
  - 4.2 Vergütung Gruppenleitung
  - 4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020
5. Wahlen
  - 5.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat und Wiederwahl des Präsidenten
  - 5.2 Wiederwahlen der Mitglieder des Vergütungsausschusses
  - 5.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
  - 5.4 Wiederwahl der Revisionsstelle
6. Änderung der Statuten

Gestützt auf Art. 27 COVID-19-Verordnung 3 hat der Verwaltungsrat der Zehnder Group AG beschlossen, die ordentliche Generalversammlung 2021 erneut ohne physische Anwesenheit der Aktionärinnen und Aktionäre (nachfolgend «Aktionäre») durchzuführen. 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 oder E-Mail an alle im Aktienregister eingetragenen Namenaktionäre und
  - durch Inserat im offiziellen Publikationsorgan, dem Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 45 vom 5. März 2021
- Der vollständige Geschäftsbericht 2020 (inkl. Lagebericht und Jahresrechnung, Konzernrechnung, Corporate-Governance-Bericht, Vergütungsbericht, 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.
- Peter E. Widmer, Notar in Aarau
- Thomas Ebinger, Vertreter der Revisionsstelle der Firma PricewaterhouseCoopers AG, Luzern (via Videokonferenz)
- Ursula Gritti, die als Vorsitzende des Stimm- und Wahlbüros bestimmt wurde
- Jörg Walther, Vizepräsident 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	9'866'800
Unabhängiger Stimmrechtsvertreter	1	5'325'200
Total	2	15'192'000

- 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 verlangen. 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 2020 zu genehmigen.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag. Auf entsprechende Frage des Präsidenten des Verwaltungsrats bestätigt der Vertreter der Revisionsstelle, Thomas Ebinger, dass seitens der PricewaterhouseCoopers AG dem Revisionsbericht nichts hinzuzufügen sei.

**Beschluss:**                Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr (15'126'053 Ja und 12'891 Nein) den vorgelegten Lagebericht, die Jahresrechnung sowie die Konzernrechnung 2020.

**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 2020 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 (4'892'347 Ja und 33'427 Nein) Entlastung für das Geschäftsjahr 2020.

**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. Auf entsprechende Frage des Präsidenten des Verwaltungsrats bestätigt der Vertreter der PricewaterhouseCoopers AG, dass dem Bericht der Revisionsstelle nichts hinzuzufügen sei.

Jahresgewinn 2020 gemäss Erfolgsrechnung	CHF	10'527'796
+ Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	341'420'259
Bilanzgewinn	CHF	351'948'055

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

**Antrag:**                    Der Verwaltungsrat beantragt folgende Gewinnverwendung:

Ausschüttung einer Dividende	CHF	14'670'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	337'278'055
Bilanzgewinn	CHF	351'948'055

**Beschluss:** Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr (15'189'654 Ja und 1'296 Nein) den 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 2020**

**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 1'600'000 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 (14'760'851 Ja und 382'018 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 5'600'000 für das Geschäftsjahr 2021.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

**Beschluss:** Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung der Gruppenleitung mit grossem Mehr (14'724'952 Ja und 419'847 Nein).

**Traktandum 4.3:** **Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2020**

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den Vergütungsbericht 2020 in einer Konsultativabstimmung gutheissen.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Auf entsprechende Frage des Präsidenten des Verwaltungsrats bestätigt der Vertreter der PricewaterhouseCoopers AG, dass dem Bericht der Revisionsstelle nichts hinzuzufügen sei.

**Beschluss:** Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr zu (14'696'686 Ja und 458'672 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.  
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 (14'499'367 Ja und 691'693 Nein).

**Traktandum 5.1.2 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann**

**Beschluss:** Dr. Urs Buchmann wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'123'602 Ja und 67'240 Nein).

**Traktandum 5.1.3 Wiederwahl von Riet Cadonau**

**Beschluss:** Riet Cadonau wird mit grossem Mehr wiedergewählt (14'076'821 Ja und 1'111'620 Nein).

**Traktandum 5.1.4 Wiederwahl von Jörg Walther**

**Beschluss:** Jörg Walther wird mit grossem Mehr wiedergewählt (12'679'466 Ja und 2'512'276 Nein).

**Traktandum 5.1.5 Wiederwahl von Ivo Wechsler**

**Beschluss:** Ivo Wechsler wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'161'577 Ja und 29'065 Nein).

**Traktandum 5.1.6 Wiederwahl von Milva Zehnder**

**Beschluss:** Milva Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'097'835 Ja und 93'907 Nein).

**Traktandum 5.2: Wiederwahlen der Mitglieder des Vergütungsausschusses**

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann, Riet Cadonau und 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 (15'150'515 Ja und 36'177 Nein).

**Traktandum 5.2.2    Wiederwahl von Riet Cadonau**

**Beschluss:** Riet Cadonau wird mit grossem Mehr wiedergewählt (14'175'563 Ja und 1'009'725 Nein).

**Traktandum 5.2.3    Wiederwahl von Milva Zehnder**

**Beschluss:** Milva Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt (15'095'876 Ja und 92'316 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 (15'188'092 Ja und 2'370 Nein).

**Traktandum 5.4:    Wiederwahl der Revisionsstelle**

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2021.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

**Beschluss:** PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, wird mit grossem Mehr gewählt (15'129'622 Ja und 57'860 Nein).

**Traktandum 6.    Änderung der Statuten**

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, die aufgrund der Erweiterung der Zuständigkeiten des Vergütungsausschusses erfolgende Umbenennung in «Nominations- und Vergütungsausschuss» in den Statuten abzubilden. Der Begriff «Vergütungsausschuss» ist daher in folgenden Artikeln der Statuten durch die Bezeichnung «Nominations- und Vergütungsausschuss» zu ersetzen: Artikel 12 Ziff. 2; 21 Abs. 4; 24; 27 (Titel) sowie Abs. 1, 2 und 3; 32; 33 Abs. 3 und 5; 35 und 36.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

**Beschluss:** Die Generalversammlung genehmigt die Änderung der Statuten mit grossem Mehr (15'178'599 Ja und 9'842 Nein).

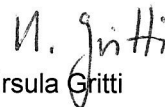
Der Präsident schliesst die ordentliche Generalversammlung 2021 mit einem Dank an die Aktionärinnen und Aktionäre für das in den Abstimmungen und Wahlen gezeigte Vertrauen sowie an die Anwesenden für die Teilnahme an der diesjährigen Generalversammlung.  
Die Durchführung der nächsten ordentlichen Generalversammlung ist für den 7. April 2022 vorgesehen.

Der Präsident:



Dr. Hans-Peter Zehnder

Die Protokollführerin:



Ursula Gritti