

Protokoll

der ordentlichen Generalversammlung
der Aktionärinnen und Aktionäre der

Zehnder Group AG, Gränichen

vom 7. April 2022, 14.30 Uhr
am Sitz der Gesellschaft, Moortalstrasse 1, 5722 Gränichen

<u>Vorsitz:</u>	Dr. Hans-Peter Zehnder, Präsident des Verwaltungsrats
<u>Protokoll:</u>	Ursula Gritti
<u>Vorsitzende Stimm- und Wahlbüro:</u>	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 2021
 - 4.1 Vergütung Verwaltungsrat
 - 4.2 Vergütung Gruppenleitung
 - 4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2021
5. Wahlen
 - 5.1 Wiederwahlen in den Verwaltungsrat und Wiederwahl des Präsidenten
 - 5.2 Neuwahl in den Verwaltungsrat
 - 5.3 Wiederwahlen und Neuwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses
 - 5.4 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
 - 5.5 Wiederwahl der Revisionsstelle

Gestützt auf Art. 8 des COVID-19-Gesetzes hatte der Verwaltungsrat der Zehnder Group AG beschlossen, die ordentliche Generalversammlung 2022 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. 54 vom 17. März 2022
- Der vollständige Geschäftsbericht 2021 (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 standen gleichzeitig und stehen weiterhin 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 folgenden Personen:

- Werner Schib, Rechtsanwalt und Notar in Aarau, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter. Die von ihm vertretenen Stimmen wurden bereits vorgängig im System erfasst.
- Thomas Ebinger, Vertreter der Revisionsstelle der Firma PricewaterhouseCoopers AG, Luzern
- 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	5'717'008
Total	2	15'583'808

- gemäss Art. 15 Abs. 1 der Statuten 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 der Statuten 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 2021 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.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'524'801	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'762'401	Stimmen
	Ja	15'521'461	Stimmen (99.98%)
	Nein	3'340	Stimmen (0.02%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr den vorgelegten Lagebericht, die Jahresrechnung sowie die Konzernrechnung 2021.

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 2021 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.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	5'291'014	Stimmen
	Einfaches Mehr	2'645'508	Stimmen
	Ja	5'246'486	Stimmen (99.16%)
	Nein	44'528	Stimmen (0.84%)

Beschluss: Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung mit grossem Mehr Entlastung für das Geschäftsjahr 2021.

Traktandum 3: Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Jahresgewinn 2021 gemäss Erfolgsrechnung	CHF	19'816'030
+ Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	CHF	337'345'400
Bilanzgewinn	CHF	357'161'430

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

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt folgende Gewinnverwendung:

Ausschüttung einer Dividende ¹	CHF	21'124'800
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	336'036'630
Bilanzgewinn	CHF	357'161'430

¹ Entspricht einer Dividende pro Namenaktie A von CHF 1.80 (Vorjahr CHF 1.25).

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.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'582'803	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'791'402	Stimmen
	Ja	15'580'870	Stimmen (99.99%)
	Nein	1'933	Stimmen (0.01%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt mit grossem Mehr den Antrag des Verwaltungsrats über die Verwendung des Bilanzgewinns.

Traktandum 4: **Genehmigung der Gesamtsumme der künftigen Vergütungen des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung; Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2021**

Traktandum 4.1: **Vergütung Verwaltungsrat**

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Gesamtbetrags für die Vergütung des Verwaltungsrats, bestehend aus 7 Mitgliedern, von maximal CHF 1'700'000 für die Amtsperiode bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'511'325	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'755'663	Stimmen
	Ja	15'215'822	Stimmen (98.09%)
	Nein	295'503	Stimmen (1.91%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung des Verwaltungsrats mit grossem Mehr.

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 5'700'000 für das Geschäftsjahr 2022.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'544'316	Stimmen
Einfaches Mehr	7'772'159	Stimmen
Ja	15'212'711	Stimmen (97.87%)
Nein	331'605	Stimmen (2.13%)

Beschluss: Die Generalversammlung genehmigt die Vergütung der Gruppenleitung mit grossem Mehr.

Traktandum 4.3: Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2021

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, dass die Aktionäre den Vergütungsbericht 2021 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.

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'513'166	Stimmen
Einfaches Mehr	7'756'584	Stimmen
Ja	14'603'563	Stimmen (94.14%)
Nein	909'603	Stimmen (5.86%)

Beschluss: Die Generalversammlung stimmt dem Antrag des Verwaltungsrats mit grossem Mehr zu.

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

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'580'669	Stimmen
Einfaches Mehr	7'790'335	Stimmen
Ja	15'460'556	Stimmen (99.23%)
Nein	120'113	Stimmen (0.77%)

Beschluss: Dr. Hans-Peter Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.1.2 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'579'204	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'789'603	Stimmen
	Ja	15'504'035	Stimmen (99.52%)
	Nein	75'169	Stimmen (0.48%)

Beschluss: Dr. Urs Buchmann wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.1.3 Wiederwahl von Riet Cadonau

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'572'753	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'786'377	Stimmen
	Ja	14'630'594	Stimmen (93.95%)
	Nein	942'159	Stimmen (6.05%)

Beschluss: Riet Cadonau wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.1.4 Wiederwahl von Jörg Walther

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'580'554	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'790'278	Stimmen
	Ja	15'519'900	Stimmen (99.61%)
	Nein	60'654	Stimmen (0.39%)

Beschluss: Jörg Walther wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.1.5 Wiederwahl von Ivo Wechsler

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'580'554	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'790'278	Stimmen
	Ja	15'545'220	Stimmen (99.77%)
	Nein	35'334	Stimmen (0.23%)

Beschluss: Ivo Wechsler wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.1.6 Wiederwahl von Milva Zehnder

Abstimmung:	Gültig abgegebene Stimmen	15'581'304	Stimmen
	Einfaches Mehr	7'790'653	Stimmen
	Ja	15'443'486	Stimmen (99.12%)
	Nein	137'818	Stimmen (0.88%)

Beschluss: Milva Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.2: Neuwahl in den Verwaltungsrat

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Sandra Emme als neues, unabhängiges Mitglied des Verwaltungsrats für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'579'238	Stimmen
Einfaches Mehr	7'789'620	Stimmen
Ja	15'564'211	Stimmen (99.90%)
Nein	15'027	Stimmen (0.10%)

Beschluss: Sandra Emme wird mit grossem Mehr neu gewählt.

Traktandum 5.3 **Wiederwahlen und Neuwahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses**

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Riet Cadonau und Milva Zehnder sowie die Neuwahl von Sandra Emme als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses, jeweils für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

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

Traktandum 5.3.1 **Wiederwahl von Riet Cadonau**

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'572'991	Stimmen
Einfaches Mehr	7'786'496	Stimmen
Ja	13'808'473	Stimmen (88.67%)
Nein	1'764'518	Stimmen (11.33%)

Beschluss: Riet Cadonau wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.3.2 **Wiederwahl von Milva Zehnder**

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'579'692	Stimmen
Einfaches Mehr	7'789'847	Stimmen
Ja	15'140'372	Stimmen (97.18%)
Nein	439'320	Stimmen (2.82%)

Beschluss: Milva Zehnder wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.3.3 **Neuwahl von Sandra Emme**

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'577'828	Stimmen
Einfaches Mehr	7'788'915	Stimmen
Ja	15'556'353	Stimmen (99.86%)
Nein	21'475	Stimmen (0.14%)

Beschluss: Sandra Emme wird mit grossem Mehr neu gewählt.

Traktandum 5.4: **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.

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'580'063	Stimmen
Einfaches Mehr	7'790'032	Stimmen
Ja	15'579'876	Stimmen (100.00%)
Nein	187	Stimmen (0.00%)

Beschluss: Der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Werner Schib, wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

Traktandum 5.5: Wiederwahl der Revisionsstelle

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, als Revisionsstelle der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2022.

Seitens der Aktionäre erfolgen keine Wortmeldungen zu diesem Antrag.

Abstimmung:

Gültig abgegebene Stimmen	15'577'350	Stimmen
Einfaches Mehr	7'788'676	Stimmen
Ja	15'557'038	Stimmen (99.87%)
Nein	20'312	Stimmen (0.13%)

Beschluss: PricewaterhouseCoopers AG, Luzern, wird mit grossem Mehr wiedergewählt.

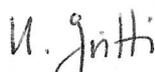
Der Präsident schliesst die ordentliche Generalversammlung 2022 mit einem Dank an die Aktionärinnen und Aktionäre für das in den Abstimmungen und Wahlen gezeigte Vertrauen sowie an die Anwesenden für die Teilnahme an der diesjährigen Generalversammlung.

Die Durchführung der nächsten ordentlichen Generalversammlung ist für den 23. März 2023 vorgesehen.

Der Vorsitzende:


Dr. Hans-Peter Zehnder

Die Protokollführerin:


Ursula Gritti