

# An die Aktionärinnen und Aktionäre der Zehnder Group AG

## Einladung zur ordentlichen Generalversammlung

**Datum:** Donnerstag, 2. April 2020, **15.00 Uhr**, Erstellung der Präsenzliste ab 14.00 Uhr.

**Ort:** Zentrum Bärenmatte, Turnhalleweg 1, 5034 Suhr

### Traktanden

**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.

**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 (in einer einzigen Abstimmung für sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und der Gruppenleitung).

**3. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns**

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

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, folgende Gewinnverwendung zu beschliessen:

Ausschüttung einer Dividende	CHF	11'736'000
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	337'861'359
Bilanzgewinn	CHF	349'597'359

**Erläuterung:** Die langfristige Dividendenpolitik der Zehnder Group sieht vor, 30 bis 50% des konsolidierten Reingewinns nach Minderheitsanteilen auszuschütten. Der Antrag entspricht einer Dividende pro Namenaktie A von CHF 1.00 (Vorjahr CHF 0.80).

Ex-Dividendendatum	Montag, 6. April 2020
Record-Date	Dienstag, 7. April 2020
Dividenden-Zahlung	Mittwoch, 8. April 2020

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

**4.1 Vergütung Verwaltungsrat**

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

## 4.2 Vergütung Gruppenleitung

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

## 4.3 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2019

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Gutheissung des Vergütungsberichts 2019 (Konsultativabstimmung).

## 5. Wahlen

### 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 mitgeteilt, 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.

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

5.1.2 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann

5.1.3 Wiederwahl von Riet Cadonau

5.1.4 Wiederwahl von Jörg Walther

5.1.5 Wiederwahl von Ivo Wechsler

5.1.6 Wiederwahl von Milva Zehnder

### 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 bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Die Wahlen werden einzeln durchgeführt.

5.2.1 Wiederwahl von Dr. Urs Buchmann

5.2.2 Wiederwahl von Riet Cadonau

5.2.3 Neuwahl von Milva Zehnder

### 5.3 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

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

### 5.4 Wiederwahl der Revisionsstelle

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

## Unterlagen

Der Geschäftsbericht 2019 (Lagebericht und Jahresrechnung), die Konzernrechnung 2019, die Berichte der Revisionsstelle sowie die Anträge des Verwaltungsrats liegen am Sitz der Gesellschaft in Gränichen zur Einsichtnahme auf oder können dort bestellt werden (Telefon +41 62 855 15 20). Der Geschäftsbericht 2019 wurde am 26. Februar 2020 publiziert und steht zum Download unter [www.zehndergroup.com/de/investor-relations/generalversammlung](http://www.zehndergroup.com/de/investor-relations/generalversammlung) zur Verfügung.

## Stimmberechtigung und Zutritt zur Generalversammlung

Stimmberechtigt sind Aktionäre, die bis 18. März 2020, 12.00 Uhr (MEZ) im Aktienregister der Zehnder Group AG eingetragen sind. Eingetragenen Aktionären wird die Einladung zusammen mit der Traktandenliste automatisch zugestellt.

## Ausübung des Stimm- und Wahlrechts, Vertretung/Vollmacht

- **Namenaktionäre A** (im Folgenden Aktionäre genannt)  
Aktionäre können sich entscheiden, ob sie persönlich teilnehmen, sich vertreten lassen oder sich elektronisch mittels Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter an den Wahlen und Abstimmungen beteiligen möchten.
  - *Persönliche Teilnahme*  
Aktionäre, die persönlich an der Generalversammlung teilnehmen, senden ihre ausgefüllte Anmeldung im beiliegenden Antwortumschlag bis spätestens 27. März 2020 an Computershare Schweiz AG. Die Zutrittskarte mit dem Stimmmaterial wird den Aktionären anschliessend per Post zugestellt.
  - *Vertretung durch eine Drittperson*  
Aktionäre, die eine Drittperson bevollmächtigen wollen, senden ihre ausgefüllte Anmeldung im beiliegenden Antwortumschlag bis spätestens 27. März 2020 an Computershare Schweiz AG. Die Zutrittskarte mit dem Stimmmaterial wird direkt an die Drittperson zugestellt. Gesetzliche Vertreter benötigen keine Vollmacht.
  - *Vertretung durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Werner Schib, Rechtsanwalt und Notar, SwissLegal, Aarau*  
Aktionäre, die den unabhängigen Stimmrechtsvertreter bevollmächtigen wollen, senden ihre ausgefüllte Anmeldung im beiliegenden Antwortumschlag bis spätestens 27. März 2020 an Computershare Schweiz AG. Mit Unterzeichnung der Anmeldung wird der unabhängige Stimmrechtsvertreter ermächtigt, bei Fehlen von anderslautenden schriftlichen Weisungen (siehe Rückseite der Anmeldung) den Anträgen des Verwaltungsrats zuzustimmen. Dies gilt auch für den Fall, dass an der Generalversammlung über Anträge abgestimmt wird, die nicht in der Einladung aufgeführt sind.
  - *Teilnahme mittels elektronischen Fernabstimmens ([ip.computershare.ch/zehnder](http://ip.computershare.ch/zehnder))*  
Aktionäre können sich zudem an den Abstimmungen und Wahlen durch elektronisches Fernabstimmen mittels Vollmachten und Weisungen an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter beteiligen, ihre Zutrittskarte für die persönliche Teilnahme online bestellen oder Vollmacht an eine Drittperson erteilen. Die dazu benötigten Login-Daten werden eingetragenen Aktionären zusammen mit der Einladung zugestellt. Die elektronische Teilnahme bzw. allfällige Änderungen elektronisch abgegebener Weisungen sind bis spätestens Montag, 30. März 2020 um 23.59 Uhr (MEZ) möglich.
- **Namenaktionäre B**, die nicht persönlich teilnehmen, können sich an der Generalversammlung nur durch einen anderen Namenaktionär B vertreten lassen.

Mit einer schriftlichen Vollmachtserteilung oder der Wahrnehmung der elektronischen Stimm- und Wahlrechtsausübung hat der Aktionär keinen Anspruch auf zusätzliche persönliche Teilnahme an der Generalversammlung.

## Traktandierungsrecht

Mit Stimmrecht eingetragene Aktionäre, die einzeln oder zusammen mindestens fünf Prozent des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten, können vom Verwaltungsrat die Traktandierung eines Verhandlungsgegenstands verlangen. Das Begehren um Traktandierung ist mindestens 45 Tage vor der Generalversammlung schriftlich unter Angabe des Verhandlungsgegenstands und der Anträge an den Präsidenten des Verwaltungsrats einzureichen (Art. 13 Statuten). Das Datum der Generalversammlung 2021 wird im Geschäftsbericht und auf unserer Website unter der Rubrik Investor Relations / Termine ([www.zehndergroup.com/de/investor-relations/termine](http://www.zehndergroup.com/de/investor-relations/termine)) publiziert.

**Zehnder Group AG**  
Namens des Verwaltungsrats

Gränichen, den 11. März 2020

Dr. Hans-Peter Zehnder

Zehnder Group AG  
Moortalstrasse 1  
5722 Gränichen  
Schweiz  
[www.zehndergroup.com](http://www.zehndergroup.com)

T +41 62 855 15 00  
[investor.relations@zehndergroup.com](mailto:investor.relations@zehndergroup.com)