

Beschlussprotokoll

der 51. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der HUBER+SUHNER AG, 1. April 2020, 17:00 – 17:25, Geschäftssitz in Pfäffikon/ZH, in Abwesenheit der Aktionäre

1	Formalien	2
2	Traktandum 1 Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2019; Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019 sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle	3
3	Traktandum 2 Verwendung des Bilanzgewinnes	4
4	Traktandum 3 Entlastung des Verwaltungsrates und der Konzernleitung	4
5	Traktandum 4 Wahlen in den Verwaltungsrat	5
6	Traktandum 5 Wahlen in den Nominations- und Vergütungsausschuss	7
7	Traktandum 6 Genehmigung von Vergütungen an Verwaltungsrat und Konzernleitung.....	7
8	Traktandum 7 Wahl der Revisionsstelle.....	10
9	Traktandum 8 Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters.....	11

1 Formalien

Vorsitz

Urs Kaufmann, Präsident des Verwaltungsrates

Protokollführung

Cristina Dall'Oglio, Eglisau

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Bratschi AG, Rechtsanwälte vertreten durch RA Kurt Blickenstorfer

Revisionstelle

Ernst & Young AG vertreten durch Willy Hofstetter, Revisionsexperte und leitender Revisor, telefonisch verbunden und von der Protokollführerin am Anfang und am Ende der Generalversammlung identifiziert.

Einladung, Traktandierungsvorschläge

Die Einladung inklusive Traktandenliste und Anträge des Verwaltungsrates wurden im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 49 vom 11. März 2020 publiziert. Der Versand an die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre ist am 10. März 2020 mit dem Lagebericht erfolgt. Die Aktionäre hatten die Möglichkeit den gesamten Geschäftsbericht 2019, bestehend aus Lagebericht, Corporate Governance, Vergütungsbericht und Finanzbericht, sowie die integrierten Berichte der Revisionsstelle auf der Investoren-Webseite unter www.hubersuhner.com abzurufen und herunterzuladen. Der Geschäftsbericht 2019 wurde ab dem 11. März 2020 zur Einsichtnahme am Geschäftssitz in Herisau/AR und an der Geschäftsstelle in Pfäffikon/ZH aufgelegt. Auf das Inserat im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 6 vom 10. Januar 2020 sind keine Traktandierungsvorschläge eingereicht worden.

Die Information über die Durchführung der Generalversammlung in Abwesenheit der Aktionäre aufgrund der Verordnung 2 des Bundesrates über Massnahmen zur Bekämpfung des Coronavirus (COVID-19-Verordnung 2) vom 13. März 2020, mit Änderung vom 16. März 2020, wurde im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 57 vom 23. März 2020 publiziert.

Der Versand an die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre ist am 20. März 2020 erfolgt. Die Einladung ist somit rechtmässig erfolgt und die Generalversammlung ist in Abwesenheit der Aktionäre beschlussfähig.

Abstimmung

Gestützt auf Art. 6a der COVID-19-Verordnung 2 des Schweizerischen Bundesrates vom 13./16. März 2020 erfolgt die Beschlussfassung sämtlicher Traktanden durch schriftliche oder elektronische Stimmabgabe und Vollmachterteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

Gemäss Art.13 der Statuten werden Beschlüsse und Wahlen der Generalversammlung mit der relativen Mehrheit gefasst. Enthaltungen gelten als nicht abgegebene Stimmen und werden demzufolge nicht mit den Abstimmungsergebnissen wiedergegeben.

Präsenz

An der Generalversammlung werden um 17:00 Uhr 14'526'747 Aktienstimmen durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter vertreten.

Schriftliche Voten, Anträge und Fragen

Mit der Einladung wurde den Aktionären die Möglichkeit eingeräumt, Voten, Anträge zu einem Traktandum sowie Fragen schriftlich zu stellen. Es sind zuhanden der GV keine schriftlichen Voten, Anträge oder Fragen zu den Traktanden gestellt worden

2 Traktandum 1

Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2019; Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2019 sowie Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle

Antrag

In Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Revisionsstelle beantragt der Verwaltungsrat, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2019 zu genehmigen. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen		14'500'118 Stimmen
Relatives Mehr		7'250'060 Stimmen
Ja	99.99 %	14'498'799 Stimmen
Nein	0.01 %	1'319 Stimmen

Beschluss

Die Generalversammlung hat den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2019 genehmigt.

3 Traktandum 2 Verwendung des Bilanzgewinnes

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt den Bilanzgewinn von CHF 251'976'549 wie folgt zu verwenden:

Dividende

CHF 1.60 brutto pro Namenaktie	CHF (31'143'776)
Vortrag auf neue Rechnung	CHF 220'832'773

Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	14'525'143 Stimmen
Relatives Mehr	7'262'572 Stimmen

Ja	99.70 %	14'481'673 Stimmen
Nein	0.30 %	43'470 Stimmen

Beschluss

Die Generalversammlung hat die Verwendung des Bilanzgewinnes genehmigt.

4 Traktandum 3 Entlastung des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019 Entlastung zu erteilen. Er weist darauf hin, dass in Übereinstimmung mit Art. 695 OR alle jene Personen, die in irgend einer Weise an der Geschäftsführung teilgenommen haben, sich der Stimme zu enthalten haben. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	14'279'979 Stimmen
Relatives Mehr	7'139'990 Stimmen

Ja	99.81 %	14'253'082 Stimmen
Nein	0.19 %	26'897 Stimmen

Beschluss

Die Generalversammlung erteilt dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2019 in globo die Entlastung.

5 Traktandum 4

Wahlen in den Verwaltungsrat

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt jeweils die Wiederwahl von Urs Kaufmann, Beat Kälin, Monika Bütler, Rolf Seiffert, Franz Studer und Jörg Walther als Mitglieder des Verwaltungsrates, sowie die Wiederwahl von Urs Kaufmann zum Präsidenten des Verwaltungsrats für die Amtsdauer eines Jahres bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung der HUBER+SUHNER AG. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung**Wiederwahl von Urs Kaufmann**

Gültig abgegebene Stimmen	14'505'305 Stimmen
Relatives Mehr	7'252'653 Stimmen

Ja	88.66 %	12'860'113 Stimmen
Nein	11.34 %	1'645'192 Stimmen

Wiederwahl von Beat Kälin

Gültig abgegebene Stimmen	14'499'123 Stimmen
Relatives Mehr	7'249'562 Stimmen

Ja	99.82 %	14'473'440 Stimmen
Nein	0.18 %	25'683 Stimmen

Wiederwahl von Monika Bütler

Gültig abgegebene Stimmen	14'518'280	Stimmen
Relatives Mehr	7'259'141	Stimmen

Ja	99.37 %	14'427'028	Stimmen
Nein	0.63 %	91'252	Stimmen

Wiederwahl von Rolf Seiffert

Gültig abgegebene Stimmen	14'490'775	Stimmen
Relatives Mehr	7'245'388	Stimmen

Ja	99.70 %	14'447'808	Stimmen
Nein	0.30 %	42'967	Stimmen

Wiederwahl von Franz Studer

Gültig abgegebene Stimmen	14'511'619	Stimmen
Relatives Mehr	7'255'810	Stimmen

Ja	99.75 %	14'475'840	Stimmen
Nein	0.25 %	35'779	Stimmen

Wiederwahl von Jörg Walther

Gültig abgegebene Stimmen	14'501'608	Stimmen
Relatives Mehr	7'250'805	Stimmen

Ja	99.67 %	14'454'290	Stimmen
Nein	0.33 %	47'318	Stimmen

Beschluss

Beat Kälin, Monika Bütler, Rolf Seiffert, Franz Studer und Jörg Walther werden als Mitglieder des Verwaltungsrates sowie Urs Kaufmann als Mitglied und Präsident des Verwaltungsrates je einzeln von der Generalversammlung für eine einjährige Amtsdauer gewählt.

6 Traktandum 5**Wahlen in den Nominations- und Vergütungsausschuss****Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt Urs Kaufmann und Beat Kälin als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses für die Amtsdauer eines Jahres bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung der HUBER+SUHNER AG zu wählen. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmungen**Wiederwahl von Urs Kaufmann**

Gültig abgegebene Stimmen		14'504'765 Stimmen
Relatives Mehr		7'252'383 Stimmen

Ja	86.71 %	12'576'968 Stimmen
Nein	13.29 %	1'927'797 Stimmen

Wiederwahl von Beat Kälin

Gültig abgegebene Stimmen		14'505'028 Stimmen
Relatives Mehr		7'252'515 Stimmen

Ja	95.87 %	13'906'628 Stimmen
Nein	4.13 %	598'400 Stimmen

Beschluss

Urs Kaufmann und Beat Kälin werden von der Generalversammlung für eine einjährige Amtsdauer in den Nominations- und Vergütungsausschuss gewählt.

7 Traktandum 6**Genehmigung von Vergütungen an Verwaltungsrat und Konzernleitung**

Gemäss Art. 23 der Statuten sind vier verschiedene Gesamtbeträge zu genehmigen. Die fixen Vergütungen des Verwaltungsrates und der Konzernleitung werden prospektiv genehmigt, die aktienbasierte Vergütung des Verwaltungsrates bzw. die variablen Vergütungen der Konzernleitung retrospektiv, das heisst erst nach Vorliegen des effektiven Jahresergebnisses, wobei die jeweils referenzierte Periode für die vier Abstimmungen eine andere ist.

Traktandum 6.1**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 640'000 für die einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2020 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2021 für die fixen Vergütungen des Verwaltungsrates zu genehmigen. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	14'473'578 Stimmen
Relatives Mehr	7'236'790 Stimmen

Ja	97.84 %	14'161'046 Stimmen
Nein	2.16 %	312'532 Stimmen

Beschluss

Die maximale fixe Gesamtvergütung an den Verwaltungsrat für die einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2020 bis zur Generalversammlung 2021 von CHF 640'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

Traktandum 6.2**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 3'500'000 für die Periode ab dem 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 für die fixen Vergütungen der Konzernleitung zu genehmigen. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	14'484'709 Stimmen
Relatives Mehr	7'242'355 Stimmen

Ja	96.38 %	13'959'951 Stimmen
Nein	3.62 %	524'758 Stimmen

Beschluss

Die maximale Gesamtsumme für die fixen Vergütungen an die Konzernleitung für die Periode vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 von CHF 3'500'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

Traktandum 6.3**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 850'000 für die aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2019 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2020 zu genehmigen.

Die aktienbasierte Vergütung des Verwaltungsrates beruht auf einer festen Anzahl von Aktien. Die effektive Übertragung der Aktien erfolgt nach der Genehmigung der Generalversammlung. Die zur Genehmigung stehende Summe für die abgelaufene Amtsperiode basiert auf dem Marktwert von 11'000 Aktien zum durchschnittlichen Schlusskurs der letzten 5 Handelstage vor der Festlegung durch den Verwaltungsrat am 27. Februar 2020. Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen, weshalb der Wert der aktienbasierten Vergütung zum Zeitpunkt der Übertragung höher oder tiefer als der traktandierte Wert sein kann. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen		14'476'246 Stimmen
Relatives Mehr		7'238'124 Stimmen
Ja	94.49 %	13'678'693 Stimmen
Nein	5.51 %	797'553 Stimmen

Beschluss

Der maximale Gesamtbetrag für die aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2019 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2020 von CHF 850'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

Traktandum 6.4**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 2'200'000 für die variablen Vergütungen der Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

Die variable Vergütung der Konzernleitung besteht aus einem Cash Bonus und einer variablen Anzahl von Aktien. Die aktienbasierte Vergütung basiert auf dem Marktwert von 16'200 Aktien zum durchschnittlichen Schlusskurs der letzten 5 Handelstage vor der Festlegung durch den Verwaltungsrat am 27. Februar 2020. Der Börsenkurs der Aktien unterliegt Schwankungen, weshalb der Wert der aktienbasierten Vergütung zum Zeitpunkt der Übertragung höher oder tiefer als der traktandierte Wert sein kann.

Die Auszahlung des Bonus respektive die effektive Übertragung der Aktien erfolgt erst nach Genehmigung durch die Generalversammlung. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	14'490'849 Stimmen
Relatives Mehr	7'245'425 Stimmen

Ja	77.95 %	11'295'962 Stimmen
Nein	22.05 %	3'194'887 Stimmen

Beschluss

Der maximale Gesamtbetrag für die variablen Vergütungen an die Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2019 von CHF 2'200'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

8 Traktandum 7

Wahl der Revisionsstelle

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl von Ernst & Young AG, Maagplatz 1, 8005 Zürich als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	14'521'697 Stimmen
Relatives Mehr	7'260'849 Stimmen

Ja	99.94 %	14'513'556 Stimmen
Nein	0.06 %	8'141 Stimmen

Beschluss

Ernst & Young AG, Zürich wird von der Generalversammlung als Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt.

9 Traktandum 8

Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Wiederwahl von Bratschi AG, Rechtsanwälte, Bahnhofstrasse 70, 8021 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für ein Amtsjahr bis Ende der Generalversammlung 2021. Es wurden keine schriftlichen Voten oder Anträge zum Traktandum gestellt.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	14'524'676 Stimmen
Relatives Mehr	7'262'339 Stimmen

Ja	99.98 %	14'521'288 Stimmen
Nein	0.02 %	3'388 Stimmen

Beschluss

Bratschi AG, Rechtsanwälte, Zürich wird von der Generalversammlung als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis am Ende der Generalversammlung 2021 gewählt.

Zum Abschluss wird hingewiesen dass die Redetexte und die Folien der Vorträge des Verwaltungsratspräsidenten und des CEO zum Geschäftsgang und Ausblick auf der Investoren-Webseite unter www.hubersuhner.com abzurufen sind.

1. April 2020

Der Vorsitzende:

Die Protokollführerin:


Urs Kaufmann
Cristina Dall'Oglio