

## Beschlussprotokoll

**der 50. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der HUBER+SUHNER AG, 10. April 2019, 17:00 – 18:20, Eulachhallen Winterthur, 8400 Winterthur**

1.	Formalien		2
2.	Traktandum 1	Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2018; Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018 sowie Kenntnisnahme des Berichtes der Revisionsstelle	3
3.	Traktandum 2	Verwendung des Bilanzgewinnes	3
4.	Traktandum 3	Entlastung des Verwaltungsrates und der Konzernleitung	4
5.	Traktandum 4	Wahlen in den Verwaltungsrat	4
6.	Traktandum 5	Wahlen in den Nominations- und Vergütungsausschuss	6
7.	Traktandum 6	Genehmigung von Vergütungen an Verwaltungsrat und Konzernleitung	7
	Traktandum 6.1	Genehmigung der maximalen Gesamtsumme der fixen Vergütungen an den Verwaltungsrat für die einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2019 bis zur Generalversammlung 2020	7
	Traktandum 6.2	Genehmigung der maximalen Gesamtsumme der fixen Vergütungen an die Konzernleitung für die Periode vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020	8
	Traktandum 6.3	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2018 bis zur Generalversammlung 2019	8
	Traktandum 6.4	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der variablen Vergütungen der Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2018	9
8.	Traktandum 7	Wahl der Revisionsstelle	10
9.	Traktandum 8	Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters	10

## 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 und Marc Rüegsegger, Revisionsexperte

### **Einladung, Traktandierungsvorschläge**

Die Einladung inklusive Traktandenliste und Anträge des Verwaltungsrates wurden im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 55 vom 20. März 2019 publiziert. Der Versand an die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre ist am 19. März 2019 mit dem Lagebericht erfolgt. Die Aktionäre hatten die Möglichkeit den gesamten Geschäftsbericht 2018, bestehend aus Lagebericht, Corporate Governance, Vergütungsbericht und Finanzbericht, sowie dem integrierten Bericht der Revisionsstelle auf der Investoren-Webseite unter [www.hubersuhner.com](http://www.hubersuhner.com) abzurufen und herunterzuladen. Der Geschäftsbericht 2018 wurde ab dem 20. März 2019 zur Einsichtnahme am Geschäftssitz in Herisau/AR und an der Geschäftsstelle in Pfäffikon/ZH aufgelegt. Auf das Inserat im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 11 vom 17. Januar 2019 sind keine Traktandierungsvorschläge eingereicht worden. Die Einladung ist somit rechtmässig erfolgt und die Generalversammlung ist beschlussfähig.

### **Abstimmung**

Die Beschlussfassung sämtlicher Traktanden erfolgt mittels elektronischer Abstimmung.

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 sind um 17:00 Uhr 740 Aktionäre anwesend. Insgesamt werden 13'414'159 Aktienstimmen vertreten, davon 7'574'096 durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

## 2. Traktandum 1

### Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2018; Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2018 sowie Kenntnisnahme des Berichtes der Revisionsstelle

#### Antrag

In Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Revisionsstelle beantragt der Verwaltungsrat, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2018 zu genehmigen. Es erfolgen keine Wortmeldungen zum Traktandum.

#### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	13'352'412 Stimmen
Relatives Mehr	6'676'207 Stimmen

Ja	99.99%	13'351'413 Stimmen
Nein	0.01%	999 Stimmen

#### Beschluss

Die Generalversammlung hat den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2018 genehmigt.

## 3. Traktandum 2

### Verwendung des Bilanzgewinnes

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt den Bilanzgewinn von CHF 249'676'465 wie folgt zu verwenden:

Ordentliche Dividende	
CHF 1.50 brutto pro Namenaktie	
Jubiläumsdividende	
CHF 1.00 brutto pro Namensaktie	
Total Bruttodividende	CHF (48'633'400)
CHF 2.50 brutto pro Namensaktie	
Vortrag auf neue Rechnung	CHF 201'043'065

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

#### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	13'373'236 Stimmen
Relatives Mehr	6'686'619 Stimmen

Ja	99.09%	13'251'838 Stimmen
Nein	0.91%	121'398 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 2018 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 erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen		13'146'830 Stimmen
Relatives Mehr		6'573'416 Stimmen
Ja	99.78%	13'118'093 Stimmen
Nein	0.22%	28'737 Stimmen

**Beschluss**

Die Generalversammlung erteilt dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2018 in globo die Entlastung.

**5. Traktandum 4****Wahlen in den Verwaltungsrat**

Die Wahlen des Verwaltungsrates und die Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates erfolgen im Verfahren der kombinierten Traktandierung, in der in einem Abstimmungsdurchgang aber dennoch einzeln die Wahlen der Verwaltungsräte und des Präsidenten abgestimmt werden.

**Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt jeweils die Wiederwahl von Urs Kaufmann, Beat Kälin, Monika Bütler, George Müller, Rolf Seiffert, Jörg Walther und die Neuwahl von Franz Studer als Mitglieder des Verwaltungsrates, sowie die Wiederwahl von Urs Kaufmann zum Präsident des Verwaltungsrats für die Amtsdauer eines Jahres bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

**Abstimmung****Wiederwahl von Urs Kaufmann**

Gültig abgegebene Stimmen		13'360'785 Stimmen
Relatives Mehr		6'680'393 Stimmen
Ja	89.20%	11'918'433 Stimmen
Nein	10.80%	1'442'352 Stimmen

### Wiederwahl von Beat Kälin

Gültig abgegebene Stimmen		13'362'773 Stimmen
Relatives Mehr		6'681'387 Stimmen
Ja	99.61%	13'311'126 Stimmen
Nein	0.39%	51'647 Stimmen

### Wiederwahl von Monika Bütler

Gültig abgegebene Stimmen		12'365'550 Stimmen
Relatives Mehr		6'682'776 Stimmen
Ja	99.83%	13'343'361 Stimmen
Nein	0.17%	22'189 Stimmen

### Wiederwahl von George Müller

Gültig abgegebene Stimmen		13'131'895 Stimmen
Relatives Mehr		6'565'948 Stimmen
Ja	97.48%	12'801'517 Stimmen
Nein	2.52%	330'378 Stimmen

### Wiederwahl von Rolf Seiffert

Gültig abgegebene Stimmen		13'344'979 Stimmen
Relatives Mehr		6'672'490 Stimmen
Ja	99.74%	13'310'871 Stimmen
Nein	0.26%	34'108 Stimmen

### Wiederwahl von Jörg Walther

Gültig abgegebene Stimmen		13'349'420 Stimmen
Relatives Mehr		6'674'711 Stimmen
Ja	99.34%	13'261'617 Stimmen
Nein	0.66%	87'803 Stimmen

### Neuwahl von Franz Studer

Gültig abgegebene Stimmen		13'327'095 Stimmen
Relatives Mehr		6'663'548 Stimmen
Ja	99.10%	13'208'255 Stimmen
Nein	0.90%	118'840 Stimmen

### Beschluss

Beat Kälin, Monika Bütler, George Müller, Rolf Seiffert, Jörg Walther und Franz Studer 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 Wahl in den Nominations- und Vergütungsausschuss

Die Wahlen der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses erfolgen im Verfahren der kombinierten Traktandierung, in der in einem Abstimmungsdurchgang aber dennoch einzeln die Wiederwahlen der bisherigen Mitglieder abgestimmt werden.

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt Urs Kaufmann und Beat Kälin als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses der HUBER+SUHNER AG für die Amtsdauer eines Jahres bis zum Abschluss der nächsten Generalversammlung zu wählen. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

### Abstimmungen

#### Wiederwahl von Urs Kaufmann

Gültig abgegebene Stimmen		13'361'977 Stimmen
Relatives Mehr		6'680'989 Stimmen
Ja	88.96%	11'887'916 Stimmen
Nein	11.04%	1'474'061 Stimmen

### Wiederwahl von Beat Kälin

Gültig abgegebene Stimmen		13'366'344	Stimmen
Relatives Mehr		6'683'173	Stimmen
Ja	96.05%	12'838'971	Stimmen
Nein	3.95%	527'373	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

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

#### Genehmigung der maximalen Gesamtsumme der fixen Vergütungen an den Verwaltungsrat für die einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2019 bis zur Generalversammlung 2020

### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 700'000 für die einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2019 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2020 für die fixen Vergütungen des Verwaltungsrates zu genehmigen. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen		13'346'818	Stimmen
Relatives Mehr		6'673'410	Stimmen
Ja	83.47%	11'141'875	Stimmen
Nein	16.53%	2'204'943	Stimmen

### Beschluss

Die maximale fixe Gesamtvergütung an den Verwaltungsrat für die einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2019 bis zur Generalversammlung 2020 von CHF 700'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

## Traktandum 6.2

### Genehmigung der maximalen Gesamtsumme der fixen Vergütungen an die Konzernleitung für die Periode vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 3'700'000 für die Periode ab dem 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 für die fixen Vergütungen der Konzernleitung zu genehmigen. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

#### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen		13'348'387 Stimmen
Relatives Mehr		6'674'194 Stimmen

Ja	97.79%	13'054'293 Stimmen
Nein	2.21%	294'094 Stimmen

#### Beschluss

Die maximale Gesamtsumme für die fixen Vergütungen an die Konzernleitung für die Periode vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 von CHF 3'700'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

## Traktandum 6.3

### Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2018 bis zur Generalversammlung 2019

#### Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 960'000 für die aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2018 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2019 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 28. Februar 2019. 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 erfolgen keine Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen	13'331'694 Stimmen
Relatives Mehr	6'665'848 Stimmen

Ja	94.19%	12'557'879 Stimmen
Nein	5.81%	773'815 Stimmen

**Beschluss**

Der maximale Gesamtbetrag für die aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2018 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2019 von CHF 960'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

**Traktandum 6.4****Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der variablen Vergütungen der Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2018****Antrag**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 3'000'000 für die variablen Vergütungen der Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2018 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 18'950 Aktien zum durchschnittlichen Schlusskurs der letzten 5 Handelstage vor der Festlegung durch den Verwaltungsrat am 28. Februar 2019. 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 erfolgen keine zu protokollierenden Wortmeldungen.

**Abstimmung**

Gültig abgegebene Stimmen	13'271'827 Stimmen
Relatives Mehr	6'635'914 Stimmen

Ja	81.29%	10'788'975 Stimmen
Nein	18.71%	2'482'852 Stimmen

**Beschluss**

Der maximale Gesamtbetrag für die variablen Vergütungen an die Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2018 von CHF 3'000'000 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 neue Revisionsstelle für eine Amtsdauer von einem Jahr. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

#### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	13'352'831 Stimmen
Relatives Mehr	6'676'416 Stimmen

Ja	99.69%	13'311'714 Stimmen
Nein	0.31%	41'117 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 2020. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

#### Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	13'353'985 Stimmen
Relatives Mehr	6'676'993 Stimmen

Ja	99.88%	13'338'870 Stimmen
Nein	0.12%	15'115 Stimmen

**Beschluss**

Bratschi AG, Rechtsanwälte, Zürich wird von der Generalversammlung als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis am Ende der Generalversammlung 2020 gewählt.

16. April 2019

Der Vorsitzende:

  
\_\_\_\_\_  
Urs Kaufmann

Die Protokollführerin:

  
\_\_\_\_\_  
Cristina Dall'Oglio