

## Protokoll<sup>1</sup> der ordentlichen Generalversammlung 2020 der

### VAT Group AG

mit Sitz in Sennwald

Adresse: Seelistrasse 1, CH-9469 Haag (Rheintal)

vom Donnerstag, den **14. Mai 2020**, von 10.30 bis 11.00 Uhr

VAT Group AG Seelistrasse 1 9469 Haag SG

---

### I. Formalien

**Martin Komischke**, Präsident des Verwaltungsrats ("**VR**") der VAT Group AG ("**VAT**"), begrüsst die anwesenden Herren Roger Föhn (unabhängiger Stimmrechtsvertreter), Toni Wattenhofer (Vertreter der Revision) sowie Michel Gerber (Verantwortlicher Communication & Investor Relations der VAT Group) und übernimmt gemäss Art. 10 Abs. 1 der Statuten den Vorsitz. Er begrüsst den per Video Konferenz zugeschalteten Vize-Präsidenten des Verwaltungsrats Herrn Heinz Kundert, die über Video Konferenz anwesenden Verwaltungsratsmitglieder Frau Libo Zhang, Herrn Karl Schlegel, Herrn Hermann Gerlinger und Herrn Urs Leinhäuser sowie den zur Wahl als Verwaltungsratsmitglied vorgeschlagene Herrn Daniel Lippuner. Zudem begrüsst er den CEO Mike Allison und den CFO Stephan Bergamin, ebenfalls über Video Konferenz zugeschaltet.

Herr Komischke begrüsst ausserdem Herrn Benno Lichtsteiner, Sekretär des VR.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die ordentliche Generalversammlung ("**GV**") durch Publikation im Schweizerischen Handelsamtsblatt unter Meldungsnummer UP04-0000001958 mit Publikationsdatum SHAB - 24.04.2020 form- und fristgerecht einberufen worden ist. Einleitend legt der Vorsitzende dar, dass der Verwaltungsrat der VAT beschlossen hat, in Übereinstimmung mit der COVID-19-Verordnung 2 des Schweizerischen Bundesrates vom 13. März 2020, Art. 6b i.V.m. Art. 12 Abs. 10, die GV unter Ausschluss der persönlichen Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre abzuhalten. Der Vorsitzende weist sodann darauf hin, dass die Aktionärinnen und Aktionäre den Geschäftsbericht 2019, die Jahresrechnung 2019, die konsolidierte Jahresrechnung 2019 sowie die Revisionsberichte gemäss Art. 696 Abs. 1 OR fristgerecht am Sitz der Gesellschaft sowie zusätzlich elektronisch über den Link <http://www.vatvalve.com/de/InvestorRelations/investor-relations/finanzberichte> einsehen konnten.

Als Protokollführer dieser GV hat der VR Benno Lichtsteiner bestimmt.

Als unabhängiger Stimmrechtsvertreter amtiert Rechtsanwalt Roger Föhn.

Die Revisionsstelle KPMG AG wird vertreten durch Herrn Toni Wattenhofer.

---

<sup>1</sup> Es existiert zudem eine englische Übersetzung des Protokolls gleichen Inhalts. Im Falle von eventuellen Widersprüchen ist die deutsche Fassung massgeblich.

Aufgrund des Beschlusses des Verwaltungsrates, die GV unter Ausschluss der persönlichen Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre abzuhalten, werden vom Vorsitzenden keine Stimmzähler bestimmt. Die Aktionärinnen und Aktionäre bekamen gemäss Einladung vom 23. April 2020 die Möglichkeit, ihr Stimmrecht über eine elektronische Plattform oder durch schriftliche Vollmachterteilung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter auszuüben. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter nimmt, soweit bevollmächtigt, die Vertretung des Aktionariats wahr. Desweiteren konnten die Aktionärinnen und Aktionäre dem Verwaltungsrat vorgängig Fragen oder Anmerkungen schriftlich sowie elektronisch unterbreiten.

Der Vorsitzende orientiert den unabhängigen Stimmrechtsvertreter über weitere administrative Belange und erklärt schliesslich, dass die GV ordnungsgemäss konstituiert ist und damit gültig über alle traktandierten Geschäfte beschliessen kann.

## II. Präsenz (um 10.38 Uhr)

Der Vorsitzende stellt die Präsenz fest.

**Keine Aktionäre/Aktionärsvertreter und 1 unabhängiger Stimmrechtsvertreter**, welcher zusammen 19'458'963 Namenaktien und somit 64.9% aller ausgegebenen Namenaktien wie folgt vertreten:

- Roger Föhn, Rechtsanwalt als unabhängiger Stimmrechtsvertreter:	19'458'963 Namenaktien
---	------------------------

## III. Ansprachen

Aufgrund des Beschlusses des Verwaltungsrates, die GV unter Ausschluss der persönlichen Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre abzuhalten, sehen der Vorsitzenden sowie der per Video Konferenz zugeschaltete Michael Allison von Ansprachen und einem Überblick und Ausblick über die VAT Aktivitäten und Herausforderungen ab.

## IV. Abstimmungen und Wahlen

Der Vorsitzende leitet zu den Abstimmungen und Wahlen über:

### 1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2019

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts 2019, der Jahresrechnung der VAT Group AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2019 sowie die Entgegennahme des Berichts der Revisionsstelle.

- Ja:	99.98%
- Nein:	0.02%

- Enthaltung:	436'074 Stimmen
---------------	-----------------

## **2. Verwendung des Bilanzergebnisses und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen**

### **2.1. Verwendung des Bilanzergebnisses**

Der Verwaltungsrat beantragt, den aufgelaufenen Gewinn von CHF 226 378 809 (bestehend aus dem Gewinn des Vorjahrs von CHF 52 105 255 und dem Gewinn für das Geschäftsjahr 2019 von CHF 174 273 554) auf die neue Rechnung vorzutragen.

- Ja:	99.96%
- Nein:	0.04%
- Enthaltung:	243'303 Stimmen

### **2.2. Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen**

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung die Ausschüttung einer Dividende von CHF 4.00 je Namensaktie vor. CHF 2.00 aus den Reserven der aufgelaufenen Gewinne und CHF 2.00 aus den Reserven aus Kapitaleinlagen.

- Ja:	95.76%
- Nein:	4.24%
- Enthaltung:	243'095 Stimmen

## **3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung**

Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung für ihre Tätigkeit im Geschäftsjahr 2019 in einer einzigen Abstimmung für sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung Entlastung zu erteilen.

- Ja:	99.15%
- Nein:	0.85%
- Enthaltung:	440'939 Stimmen

## **4. Wahlen**

### **4.1. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrats und weiterer Mitglieder des Verwaltungsrats**

#### **4.1.1. Wiederwahl von Martin Komischke als Mitglied des Verwaltungsrats und Präsident des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Martin Komischke als Mitglied des Verwaltungsrats und als Präsidenten des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wieder zu wählen.

- Ja:	98.83%
-------	--------

- Nein:	1.17%
- Enthaltung:	347'335 Stimmen

**4.1.2. Wiederwahl von Urs Leinhäuser als Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Urs Leinhäuser als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wieder zu wählen.

- Ja:	99.39%
- Nein:	0.61%
- Enthaltung:	253'094 Stimmen

**4.1.3. Wiederwahl von Karl Schlegel als Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Karl Schlegel als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wieder zu wählen.

- Ja:	98.61%
- Nein:	1.39%
- Enthaltung:	261'451 Stimmen

**4.1.4. Wiederwahl von Hermann Gerlinger als Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Hermann Gerlinger als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

- Ja:	99.71%
- Nein:	0.29%
- Enthaltung:	252'985 Stimmen

**4.1.5. Wiederwahl von Heinz Kundert als Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Heinz Kundert als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

- Ja:	95.90%
- Nein:	4.10%
- Enthaltung:	263'678 Stimmen

**4.1.6. Wiederwahl von Libo Zhang als Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt, Libo Zhang als Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung wiederzuwählen.

- Ja:	99.80%
-------	--------

- Nein:	0.20%
- Enthaltung:	255'390 Stimmen

#### **4.1.7. Wahl von Daniel Lippuner als neues Mitglied des Verwaltungsrats**

Der Verwaltungsrat beantragt Daniel Lippuner als neues Mitglied des Verwaltungsrats bis zum Ende der nächsten Generalversammlung zu wählen.

- Ja:	99.59%
- Nein:	0.41%
- Enthaltung:	254'789 Stimmen

#### **4.2. Wahl der Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt, einzeln die folgenden Personen als Mitglieder des Nominations- und Vergütungsausschusses bis zum Ende der nächsten Generalversammlung zu wählen:

##### **4.2.1. Wiederwahl von Martin Komischke als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses**

- Ja:	90.02%
- Nein:	9.98%
- Enthaltung:	300'539 Stimmen

##### **4.2.2. Wiederwahl von Karl Schlegel als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses**

- Ja:	61.68%
- Nein:	38.32%
- Enthaltung:	266'265 Stimmen

##### **4.2.3. Wiederwahl von Heinz Kundert als Mitglied des Nominations- und Vergütungsausschusses**

- Ja:	55.16%
- Nein:	44.84%
- Enthaltung:	268'644 Stimmen

#### **5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt, Roger Föhn, Rechtsanwalt, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter vom 15. Mai 2020 bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

- Ja:	99.13%
- Nein:	0.87%
- Enthaltung:	242'465 Stimmen

**6. Wiederwahl der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2018**

Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, St.Gallen, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2020 wiederzuwählen.

- Ja:	93.09%
- Nein:	6.91%
- Enthaltung:	247'338 Stimmen

**7. Vergütung****7.1. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2019**

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den im Geschäftsbericht 2019 enthaltenen Vergütungsbericht 2019 zu genehmigen (Konsultativabstimmung).

- Ja:	92.59%
- Nein:	7.41%
- Enthaltung:	287'858 Stimmen

**7.2. Genehmigung der effektiven kurzfristigen variablen Vergütung (STI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2019**

Der Verwaltungsrat beantragt, den effektiven Betrag der kurzfristigen variablen Vergütung (STI) der Geschäftsleitung von CHF 438 978 für das Geschäftsjahr 2019 zu genehmigen.

- Ja:	98.22%
- Nein:	1.78%
- Enthaltung:	287'649 Stimmen

**7.3. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 1 990 000 für das Geschäftsjahr 2021 zu genehmigen.

- Ja:	96.56%
- Nein:	3.44%
- Enthaltung:	299'319 Stimmen

**7.4. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2021**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung von CHF 1 700 000 für das Geschäftsjahr 2021 zu genehmigen.

- Ja:	98.22%
- Nein:	1.78%
- Enthaltung:	299'145 Stimmen

**7.5. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021**

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 1 006 000 für die Amtszeit von der ordentlichen Generalversammlung 2020 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2021 zu genehmigen.

- Ja:	99.03%
- Nein:	0.97%
- Enthaltung:	299'757 Stimmen

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 10:50 Uhr.

Der Vorsitzende

Der Protokollführer

---

Martin Komischke

---

Benno Lichtsteiner