

Protokoll¹ der ordentlichen Generalversammlung 2021 der

VAT Group AG

mit Sitz in Sennwald

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

vom Dienstag, den **18. Mai 2021**, von 10:00 bis 10:30 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, Herrn Urs Leinhäuser sowie Herrn Daniel Lippuner. Zudem begrüsst er den CEO Mike Allison, den CFO Fabian Chiozza sowie den COO Thomas Berden, 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 UP04-0000003190 mit Publikationsdatum 23. April 2021 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 3 des Schweizerischen Bundesrates vom 19. Juni 2020, Art. 27, 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 2020, die Jahresrechnung 2020, die konsolidierte Jahresrechnung 2020 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.

¹ Es existiert eine englische Übersetzung des Protokolls gleichen Inhalts. Im Falle von 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 2021 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 war. 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 10:03 Uhr)

Der Vorsitzende stellt die Präsenz fest.

Keine Aktionäre/Aktionärsvertreter und 1 unabhängiger Stimmrechtsvertreter, welcher zusammen 18'477'222 Namenaktien und somit 61.59% aller ausgegebenen Namenaktien wie folgt vertreten:

- Roger Föhn, Rechtsanwalt als unabhängiger Stimmrechtsvertreter:

18'477'222 Namenaktien

III. Ansprachen

Der Vorsitzende hält eine Ansprache und gibt einen Überblick und Ausblick über die VAT Aktivitäten und Herausforderungen. Aufgrund des Beschlusses des Verwaltungsrates, die GV unter Ausschluss der persönlichen Teilnahme der Aktionärinnen und Aktionäre abzuhalten, sieht der per Video Konferenz zugeschaltete Michael Allison von einer Ansprache ab.

IV. Abstimmungen und Wahlen

Der Vorsitzende leitet zu den Abstimmungen und Wahlen über:

1. Genehmigung des Geschäftsberichts 2020

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts 2020, der Jahresrechnung der VAT Group AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2020 sowie die Entgegennahme des Berichts der Revisionsstelle.

- Ja:	99.97%
- Nein:	0.03%

- Enthaltung:	499'985 Stimmen
---------------	-----------------

2. Verwendung des Bilanzergebnisses und Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen

2.1. Verwendung des Bilanzergebnisses

Der Verwaltungsrat beantragt, den aufgelaufenen Gewinn von CHF 320'807'607 (bestehend aus dem Gewinn des Vorjahrs von CHF 166'398'304 und dem Gewinn für das Geschäftsjahr 2020 von CHF 154'409'303) auf die neue Rechnung vorzutragen.

- Ja:	99.94%
- Nein:	0.06%
- Enthaltung:	219'512 Stimmen

2.2. Ausschüttung aus Reserven aus Kapitaleinlagen

Der Verwaltungsrat schlägt der Generalversammlung die Ausschüttung einer Dividende von CHF 4.50 je Namensaktie vor. CHF 2.25 aus den Reserven der aufgelaufenen Gewinne und CHF 2.25 aus den Reserven aus Kapitaleinlagen.

- Ja:	99.92%
- Nein:	0.08%
- Enthaltung:	219'095 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 2020 in einer einzigen Abstimmung für sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung Entlastung zu erteilen.

- Ja:	99.17%
- Nein:	0.83%
- Enthaltung:	563'283 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:	90.54%
-------	--------

- Nein:	9.46%
- Enthaltung:	311'067 Stimmen

Martin Komischke nimmt seine Wahl an.

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:	99.50%
- Nein:	0.50%
- Enthaltung:	233'219 Stimmen

Urs Leinhäuser nimmt seine Wahl an.

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:	89.80%
- Nein:	10.20%
- Enthaltung:	236'380 Stimmen

Karl Schlegel nimmt seine Wahl an.

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:	99.88%
- Nein:	0.12%
- Enthaltung:	226'319 Stimmen

Hermann Gerlinger nimmt seine Wahl an.

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:	89.04%
- Nein:	10.96%
- Enthaltung:	233'377 Stimmen

Heinz Kundert nimmt seine Wahl an.

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:	99.92%
- Nein:	0.08%
- Enthaltung:	235'688 Stimmen

Libo Zhang nimmt ihre Wahl an.

4.1.7. Wahl von Daniel Lippuner als Mitglied des Verwaltungsrats

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

- Ja:	99.83%
- Nein:	0.17%
- Enthaltung:	225'634 Stimmen

Daniel Lippuner nimmt seine Wahl an.

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:	82.67%
- Nein:	17.33%
- Enthaltung:	356'320 Stimmen

Martin Komischke nimmt seine Wahl an.

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

- Ja:	57.83%
- Nein:	42.17%
- Enthaltung:	239'211 Stimmen

Karl Schlegel nimmt seine Wahl an.

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

- Ja:	52.38%
- Nein:	47.62%
- Enthaltung:	238'033 Stimmen

Heinz Kundert nimmt seine Wahl an.

5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

Der Verwaltungsrat beantragt, Roger Föhn, Rechtsanwalt, Kalchbühlstrasse 4, 8038 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter vom 18. Mai 2021 bis zum Ende der nächsten ordentlichen Generalversammlung wiederzuwählen.

- Ja:	99.98%
- Nein:	0.02%
- Enthaltung:	219'565 Stimmen

Roger Föhn nimmt seine Wahl an.

6. Wiederwahl der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021

Der Verwaltungsrat beantragt, die KPMG AG, St.Gallen, als Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2021 wiederzuwählen.

- Ja:	84.77%
- Nein:	15.23%
- Enthaltung:	221'749 Stimmen

KPMG AG, vertreten durch Toni Wattenhofer, nimmt ihre Wahl an.

7. Vergütung

7.1. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2020

Der Verwaltungsrat empfiehlt, den im Geschäftsbericht 2020 enthaltenen Vergütungsbericht 2020 zu genehmigen (Konsultativabstimmung).

- Ja:	93.81%
- Nein:	6.19%
- Enthaltung:	262'049 Stimmen

7.2. Genehmigung der effektiven kurzfristigen variablen Vergütung (STI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020

Der Verwaltungsrat beantragt, den effektiven Betrag der kurzfristigen variablen Vergütung (STI) der Geschäftsleitung von CHF 650'140 für das Geschäftsjahr 2020 zu genehmigen.

- Ja:	96.05%
- Nein:	3.95%
- Enthaltung:	305'498 Stimmen

7.3. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der fixen Vergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der fixen Vergütung der Geschäftsleitung von CHF 1'990'000 für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.

- Ja:	99.14%
- Nein:	0.86%
- Enthaltung:	299'326 Stimmen

7.4. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2022

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der langfristigen variablen Vergütung (LTI) der Geschäftsleitung von CHF 1'700'000 für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.

- Ja:	99.12%
- Nein:	0.88%
- Enthaltung:	310'078 Stimmen

7.5. Genehmigung des maximalen Gesamtbetrags der Vergütung des Verwaltungsrats von der ordentlichen Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022

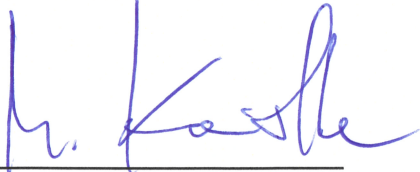
Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag der Vergütung des Verwaltungsrats von CHF 1'101'000 für die Amtszeit von der ordentlichen Generalversammlung 2021 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2022 zu genehmigen.

- Ja:	99.20%
- Nein:	0.80%
- Enthaltung:	311'382 Stimmen

Der Vorsitzende schliesst die Versammlung um 10:32 Uhr.

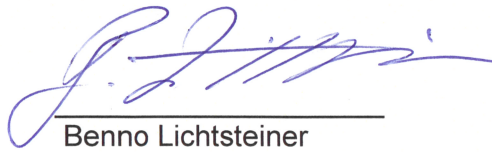
[Unterschriften auf Folgeseite]

Der Vorsitzende



Dr. Martin Komischke

Der Protokollführer



Benno Lichtsteiner