

Bussnang, 9. April 2024

## **Einladung zur 33. ordentlichen Generalversammlung der Stadler Rail AG am Mittwoch, 22. Mai 2024, um 16.00 Uhr**

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Dank unserer breiten und ausgereiften Produktpalette hat sich die Auftragslage von Stadler im vergangenen, immer noch von Inflation, Währungsverwerfungen und Herausforderungen in der Lieferkette geprägten Geschäftsjahr nochmals sehr positiv entwickelt. Der Auftragseingang liegt mit CHF 6.8 Mia. deutlich über der strategischen Zielgrösse von 1.5x Vorjahresumsatz und der Auftragsbestand steigt per 31. Dezember 2023 um CHF 2.4 Mia. auf CHF 24.4 Mia. Auf Stufe Konzernergebnis verbuchte Stadler 2023 einen Gewinn von CHF 138.6 Mio. gegenüber CHF 75.1 Mio. in der Vorjahresperiode.

Es konnten in allen Produktsegmenten erfreuliche Markterfolge verbucht werden. Auch bei den alternativen Antrieben ist Stadler mit seinen innovativen Produkten und Lösungen weltweit bestens positioniert und es gelang immer wieder, neue Märkte bzw. Kunden zu erschliessen. Rund 190 verkaufte Schienenfahrzeuge mit alternativen Antrieben in den USA, Deutschland, Italien, Österreich, Grossbritannien und Litauen bestätigen die führende Position von Stadler in diesem Bereich.

Feiern durfte Stadler 2023 auch den Verkauf des 2500. Triebzuges der FLIRT-Familie. Dank seinem innovativen Design, seiner Qualität und seiner Leistung hat sich der FLIRT zu einem internationalen Bestseller entwickelt.

Wir freuen uns sehr darauf, Ihnen die erfreuliche Entwicklung von Stadler im Jahr 2023, aber auch die im vergangenen Geschäftsjahr gemeisterten Herausforderungen sowie die erwarteten Entwicklungen in den kommenden Jahren an der Generalversammlung 2024 vertieft präsentieren zu dürfen.

Alle Traktanden der Generalversammlung und die Anträge mit den Erläuterungen finden Sie auf den nachfolgenden Seiten. Bitte verwenden Sie für die Anmeldung zur Generalversammlung bzw. die Vollmachterteilung das beiliegende Formular oder registrieren Sie sich auf der Aktionärsplattform (<https://stadlerrail.netvote.ch>).

Unsere Generalversammlung findet am Mittwoch, 22. Mai 2024, auf dem Gelände der Swiss Life Arena in Zürich Altstetten statt und beginnt um 16.00 Uhr. Türöffnung ist um 14.30 Uhr.

Der Verwaltungsrat und ich freuen uns, Sie persönlich an der Generalversammlung 2024 begrüessen zu dürfen.

Mit den besten Grüessen



Peter Spuhler  
Verwaltungsratspräsident



EINLADUNG

**ZUR ORDENTLICHEN  
GENERALVERSAMMLUNG  
2024 DER STADLER RAIL AG**

**Swiss Life  
Arena** | Zürich-  
Altstetten

22. Mai 2024  
16.00 Uhr

**STADLER**

# Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

## 1| **Abstimmung über die finanzielle und die nichtfinanzielle Berichterstattung für das Geschäftsjahr 2023**

### **1.1. Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung der Stadler Rail AG für das Geschäftsjahr 2023 nach Kenntnisnahme von den Berichten der Revisionsstelle**

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Lageberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung der Stadler Rail AG für das Geschäftsjahr 2023 nach Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle.

**Erläuterung:** Der Verwaltungsrat ist gesetzlich verpflichtet, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung für jedes Rechnungsjahr der Generalversammlung zur Genehmigung vorzulegen. Die Revisionsstelle KPMG AG, Zürich, hat die Konzernrechnung der Stadler Rail-Gruppe und die Jahresrechnung der Stadler Rail AG geprüft. Die Genehmigung der Jahresrechnung ist Voraussetzung für den Beschluss über die Verwendung des Bilanzgewinns, insbesondere die Festsetzung der Dividende.

### **1.2. Konsultativabstimmung über den Bericht über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023**

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Gutheissung des Berichts über nichtfinanzielle Belange für das Geschäftsjahr 2023 (Konsultativabstimmung).

**Erläuterung:** Mit der Einführung von Art. 964a-c des Schweizerischen Obligationenrechts ist Stadler ab dem Geschäftsjahr 2023 verpflichtet, einen Bericht über nichtfinanzielle Belange zu erstellen. Einzelheiten zur Einhaltung dieser Pflicht können dem Nachhaltigkeitsbericht 2023 entnommen werden, welcher unter [stadlerrail.com/de/investor-relations/](https://www.stadlerrail.com/de/investor-relations/) (vgl. 02-Corporate Governance/Downloads)

abrufbar ist. Ausserdem muss der Bericht über nichtfinanzielle Belange der Generalversammlung im Rahmen einer Konsultativabstimmung zur Genehmigung vorgelegt werden. Die KPMG AG, Zürich, hat eine Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit betreffend ausgewählter Nachhaltigkeitsinformationen der Stadler Rail AG durchgeführt. Die Stellungnahme des unabhängigen Prüfers ist im Anhang des Nachhaltigkeitsberichts zu finden.

## 2| **Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes und die Ausschüttung einer Dividende**

In CHF	<b>2023</b>
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	240'472'427
Jahresgewinn gemäss Erfolgsrechnung	117'627'259
<b>Zur Verfügung der Generalversammlung</b>	<b>358'099'686</b>
<b>Antrag:</b> Ausschüttung einer Dividende <sup>1</sup> Vortrag auf neue Rechnung	90'000'000 268'099'686
<b>Total Gewinnverwendungsantrag des Verwaltungsrats</b>	<b>358'099'686</b>

<sup>1</sup>Die zum Zeitpunkt der Dividendenausschüttung im Eigenbesitz gehaltenen Aktien sind nicht dividendenberechtigt. Die Höhe der Auszahlung wird daher im Zeitpunkt der Dividendenausschüttung entsprechend gekürzt.

Bei Genehmigung dieses Antrags erfolgt eine Brutto-Dividendenausschüttung (vor Steuern und Abgaben) von CHF 0.90 pro Namenaktie. Die Auszahlung der Dividende erfolgt Valuta 28. Mai 2024. Der letzte Handelstag, der zum Erhalt der Dividende berechtigt, ist der 23. Mai 2024. Ab dem 24. Mai 2024 werden die Aktien ex-Dividende gehandelt.

**Erläuterung:** Die Ausschüttung einer Dividende erfordert einen Beschluss der Generalversammlung. Die beantragte Verwendung des verfügbaren Gewinns steht im Einklang mit der Dividendenpolitik der Stadler Rail AG.

### 3| Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, jedem Mitglied des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für ihre Tätigkeiten im Geschäftsjahr 2023 Entlastung zu erteilen.

**Erläuterung:** Mit der Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung erklären die Gesellschaft sowie die zustimmenden Aktionäre, dass sie die verantwortlichen Personen für Ereignisse aus dem vergangenen Rechnungsjahr, die der Generalversammlung zur Kenntnis gebracht wurden, nicht mehr zur Rechenschaft ziehen werden.

### 4| Wahl des Verwaltungsrates

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der gegenwärtigen Mitglieder des Verwaltungsrates, je für eine weitere Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Der Verwaltungsrat beantragt ferner die Neuwahl von Danijela Karelse und von Niko Warbanoff als Mitglieder des Verwaltungsrates, je für eine Amtsdauer bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

**Erläuterung:** Die Amtsdauer der Verwaltungsratsmitglieder endet mit dem Abschluss der ordentlichen Generalversammlung vom 22. Mai 2024. Die Wahl der Verwaltungsratsmitglieder erfolgt durch die Generalversammlung, je für die Dauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Sämtliche gegenwärtigen Mitglieder des Verwaltungsrates stellen sich für eine weitere Amtsperiode zur Wahl. Informationen zu den beruflichen Hintergründen der gegenwärtigen Mitglieder des Verwaltungsrates sowie zu den Mitgliedschaften in den Ausschüssen des Verwaltungsrates finden Sie ab Seite 51 des Geschäftsberichts, der unter [stadlerrail.com/media/pdf/stadler\\_rail\\_gb\\_2023\\_web\\_de.pdf](https://www.stadlerrail.com/media/pdf/stadler_rail_gb_2023_web_de.pdf) verfügbar ist. Neu zur Wahl in den Verwaltungsrat stehen Danijela Karelse und Niko Warbanoff. Informationen zu den beruflichen Hintergründen von Danijela Karelse und Niko Warbanoff sind unter [https://www.stadlerrail.com/media/pdf/GV\\_2024\\_CVs\\_de.pdf](https://www.stadlerrail.com/media/pdf/GV_2024_CVs_de.pdf) verfügbar.

**Wiederwahlen von:**

- 4.1. Peter Spuhler
- 4.2. Hans-Peter Schwald
- 4.3. Barbara Egger-Jenzer
- 4.4. Prof. Dr. Christoph Franz
- 4.5. Wojciech Kostrzewa
- 4.6. Doris Leuthard
- 4.7. Kurt Rüegg
- 4.8. Prof. Dr. Stefan Asenkerschbaumer

**Neuwahlen von:**

- 4.9. Danijela Karelse
- 4.10. Niko Warbanoff

## 5| Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Peter Spuhler als Präsident des Verwaltungsrates für eine weitere Amtsperiode bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

**Erläuterung:** Die Amtsdauer des Verwaltungsratspräsidenten endet mit dem Abschluss der ordentlichen Generalversammlung vom 22. Mai 2024. Die Wahl des Verwaltungsratspräsidenten erfolgt durch die Generalversammlung für die Dauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Peter Spuhler stellt sich für eine weitere Amtsperiode zur Wahl.

## 6| Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der gegenwärtigen Mitglieder des Vergütungsausschusses, je für eine weitere Amtsperiode bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

**Erläuterung:** Die Amtsdauer der Mitglieder des Vergütungsausschusses endet mit dem Abschluss der ordentlichen Generalversammlung vom 22. Mai 2024. Die Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses erfolgt durch die Generalversammlung, je für die Dauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Sämtliche Mitglieder des Vergütungsausschusses stellen sich zur Wiederwahl.

### **Wiederwahlen von:**

- 6.1. Barbara Egger-Jenzer
- 6.2. Prof. Dr. Christoph Franz
- 6.3. Peter Spuhler
- 6.4. Hans-Peter Schwald

## 7| Wahl der Revisionsstelle

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

**Erläuterung:** Die Generalversammlung wählt die Revisionsstelle jeweils für eine Amtsdauer von einem Jahr bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist zulässig. KPMG AG, Zürich, ist seit dem Geschäftsjahr 2011 Revisionsstelle von Stadler und wird vom Verwaltungsrat für eine weitere Amtsdauer von einem Jahr zur Wahl vorgeschlagen.

## 8| Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Ulrich B. Mayer, Dorfstrasse 10, 8185 Winkel, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.

**Erläuterung:** In Gesellschaften, deren Aktien an einer Börse kotiert sind, wählt die Generalversammlung einen unabhängigen Stimmrechtsvertreter. Dessen Amtsdauer endet jeweils mit dem Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung. Wiederwahl ist möglich. Die Amtsdauer des in der letzten Generalversammlung gewählten unabhängigen Stimmrechtsvertreters, Ulrich B. Mayer, endet mit dem Abschluss der ordentlichen Generalversammlung vom 22. Mai 2024. Ulrich B. Mayer gewährleistet die gesetzlich geforderte Unabhängigkeit und der Verwaltungsrat schlägt vor, Ulrich B. Mayer für eine weitere Amtsdauer zu wählen.

## 9| Konsultativabstimmung zum Vergütungsbericht 2023

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2023 im Sinne einer unverbindlichen Konsultativabstimmung zu genehmigen.

**Erläuterung:** Der Verwaltungsrat legt den Aktionären den Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2023 zur konsultativen Abstimmung vor. Der Vergütungsbericht ist Teil des Geschäftsberichts. Detaillierte Informationen über das Vergütungssystem und die Entschädigung des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2023 finden Sie ab Seite 64 des Geschäftsberichts, der unter [stadler.com/media/pdf/stadler\\_rail\\_gb\\_2023\\_web\\_de.pdf](https://www.stadler.com/media/pdf/stadler_rail_gb_2023_web_de.pdf) verfügbar ist.



## 10| Vergütungen

**Erläuterung:** Die Generalversammlung genehmigt mit bindender Wirkung jährlich anlässlich der ordentlichen Generalversammlung den Maximalbetrag der Vergütungen an die Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung für das folgende Geschäftsjahr. Die Grundsätze der Vergütung für den Verwaltungsrat und die Konzernleitung sowie ihre Genehmigung durch die Generalversammlung sind in den Artikeln 24 bis 27 der Statuten beschrieben, welche unter [stadlerail.com/media/pdf/statuten%20stadler%20rail\\_20230512\\_unterzeichnet.pdf](https://www.stadler.com/media/pdf/statuten%20stadler%20rail_20230512_unterzeichnet.pdf) zugänglich sind.

### 10.1. Genehmigung der Vergütung für den Verwaltungsrat

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 2 Mio. der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2025 zu genehmigen.

**Erläuterung:** Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates umfasst eine fixe Grundvergütung für die Tätigkeit im Verwaltungsrat und fixe Entschädigungen für den Vorsitz bzw. die Mitgliedschaft in Ausschüssen sowie die Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen.

### 10.2. Genehmigung der Vergütung für die Konzernleitung

**Antrag:** Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 11.8 Mio. der Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2025 zu genehmigen.

**Erläuterung:** Die Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung setzt sich zusammen aus einer fixen Vergütung, einer variablen Vergütung und weiteren Leistungen. Die variable Vergütung beinhaltet den maximalen Wert der variablen Vergütung unter der Annahme, dass alle Leistungsziele bis zum maximalen Auszahlungsfaktor erreicht werden. Die weiteren Leistungen enthalten die Arbeitgeberbeiträge an die Sozialversicherungen und die Pensionskasse sowie die Beiträge für Unfall und Krankheit. Daneben sind das Weihnachtsgeld sowie die Dienstaltersprämien enthalten.

# Organisatorische Hinweise

## Stimmberechtigung

Stimmberechtigt sind die am Freitag 10. Mai 2024, nach Börsenschluss im Aktienbuch mit Stimmrecht eingetragenen Aktionäre der Stadler Rail AG. Vom Samstag 11. Mai 2024, bis und mit Mittwoch 22. Mai 2024, werden keine Eintragungen im Aktienbuch vorgenommen.

## Vollmachterteilung

Ein Aktionär kann sich an der Generalversammlung mittels Erteilung einer schriftlichen Vollmacht an einen Dritten, der nicht Aktionär zu sein braucht, oder durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Rechtsanwalt Ulrich B. Mayer, Dorfstrasse 10, 8185 Winkel vertreten lassen. Vollmachten dürfen lediglich für eine Generalversammlung ausgestellt werden.

Für die Ausübung der Stimmrechte durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter gilt Folgendes:

Alternativ zur Weisungserteilung durch das schriftliche Vollmachtsformular (Antwortformular) können Sie Ihre Weisung auch elektronisch erteilen via netvote-Portal ([stadlerrail.netvote.ch](https://stadlerrail.netvote.ch)). Das netvote-Portal ist bis am Montag 20. Mai 2024, um 11.59 Uhr geöffnet. Ihre persönlichen Login-Daten können Sie dem Antwortformular entnehmen.

Bei Blankounterzeichnung oder Nichtankreuzen von allgemeinen oder einzelnen Weisungsfeldern auf dem Vollmachtsformular, erteilen Sie Weisung an den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Ihre Stimmen gemäss den Anträgen des Verwaltungsrates auszuüben. Dies gilt auch für nicht angekündigte Anträge zu Verhandlungsgegenständen sowie für neue Verhandlungsgegenstände.

**Bitte senden Sie das Antwortformular mit Ihren Instruktionen, eintreffend bis zum Montag 13. Mai 2024, an Stadler Rail AG, c/o areg.ch ag, Fabrikstrasse 10, 4614 Hägendorf.** Die frühzeitige Rücksendung des Antwortformulars erleichtert dem Aktienregister die Vorbereitungsarbeiten zur Generalversammlung.

### **Geschäftsbericht sowie Bericht über nichtfinanzielle Belange**

Den vollständigen Geschäftsbericht 2023 sowie den Bericht 2023 über nichtfinanzielle Belange finden Sie im Internet unter [stadlerrail.com](https://www.stadlerrail.com) im Bereich «Investor Relations». Im Sinne der Nachhaltigkeit verzichtet Stadler bewusst auf den physischen Druck dieser Berichte. Ein gedrucktes Exemplar des Geschäftsberichts, des Revisionsberichts sowie des Berichts über nichtfinanzielle Belange liegen am Sitz der Gesellschaft (Stadler Rail AG, Ernst-Stadler-Strasse 1, 9565 Bussnang) zur Einsichtnahme durch die Aktionäre auf. Diese Unterlagen werden zudem allen am Freitag 10. Mai 2024, nach Börsenschluss im Aktienregister der Stadler Rail AG eingetragenen Aktionären auf Wunsch elektronisch zugestellt.

Die Informationen zum beruflichen Hintergrund von Danijela Karelse und Niko Warbanoff sind unter [https://www.stadlerrail.com/media/pdf/GV\\_2024\\_CVs\\_de.pdf](https://www.stadlerrail.com/media/pdf/GV_2024_CVs_de.pdf) abrufbar.

Scannen Sie den QR-Code um direkt den Geschäftsbericht 2023 zu öffnen.



## **Aktionärsanträge zu traktandierten Gegenständen**

Anträge von Aktionären zu traktandierten Gegenständen sind nur zulässig, wenn sie entweder vom Aktionär selbst oder von einem durch ihn beauftragten Individualvertreter an der Generalversammlung vorgebracht werden. Der unabhängige Stimmrechtsvertreter kann nicht als Individualvertreter in diesem Sinne eingesetzt werden.

## **Transport**

Wir bitten die Aktionäre, die öffentlichen Verkehrsmittel zu benutzen, da das Platzangebot auf dem Areal der Swiss Life Arena beschränkt ist. Von 14:15 bis 16:00 Uhr sowie von 17:45 bis 20:30 Uhr werden am 22. Mai 2024 gratis Shuttle-Busse vom Bahnhof Zürich-Altstetten zur Swiss Life Arena und wieder zurück verkehren.

Bussnang, 9. April 2024

## **Beilagen**

- » Antwortformular
- » Rückantwortcouvert

## **GENERALVERSAMMLUNG 2024**

**22. Mai 2024**

**16.00 Uhr** (Türöffnung, Eingang West um 14.30 Uhr)

**Swiss Life Arena**

Vulkanstrasse 130

8048 Zürich-Altstetten

**Stadler Rail AG**

Ernst-Stadler-Strasse 1

CH-9565 Busshang

+41 71 626 86 80

[ir@stadlerrail.com](mailto:ir@stadlerrail.com)

[www.stadlerrail.com](http://www.stadlerrail.com)

**STADLER**