

Beschlussprotokoll

30. ordentliche Generalversammlung der Stadler Rail AG

06. Mai 2021, 14.00 Uhr
Stadler Rail AG, Ernst-Stadler-Strasse 1, 9565 Bussnang

Formales

Vorsitz

Peter Spuhler, Präsident des Verwaltungsrates

Protokoll

Dr. Maja Krapf, Sekretärin des Verwaltungsrates

Stimmzähler

Es sind keine Stimmzähler anwesend

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter im Sinne von Art. 689c des Obligationenrechts

Rechtsanwalt Ulrich B. Mayer

Revisionsstelle

KPMG AG, Zürich, vertreten durch Kurt Stocker

Die Einladung zur Generalversammlung unter Bekanntgabe der vollständigen Traktandenliste und der Anträge des Verwaltungsrates wurde am 30. März 2021 im Schweizerischen Handelsamtsblatt publiziert. Somit wurde die Generalversammlung nach Gesetz und Statuten form- und fristgerecht einberufen.

Es sind keine Traktandierungsbegehren von Aktionärinnen oder Aktionären im Sinne von Art. 699 Abs. 3 des Obligationenrechts eingegangen.

Aufgrund der anhaltenden Pandemie-Lage hat der Verwaltungsrat der Stadler Rail AG in Übereinstimmung mit Art. 27 der COVID-19-Verordnung 3 beschlossen, die ordentliche Generalversammlung 2021 ohne physische Anwesenheit der Aktionärinnen und Aktionäre durchzuführen. Der Verwaltungsrat hat diesen Entscheid mit grossem Bedauern getroffen. Der Schutz der Gesundheit unserer Aktionärinnen und Aktionäre und auch unserer Mitarbeitenden hat aber oberste Priorität. Die Aktionärinnen und Aktionäre wurden bereits im Einladungsschreiben vom 26. März 2021 gebeten, ihre Rechte ausschliesslich über den unabhängigen Stimmrechtsvertreter Rechtsanwalt Ulrich B. Mayer, Zürich, auszuüben. Dementsprechend sind keine Aktionärinnen und Aktionäre anwesend.

Anschliessend informiert der Vorsitzende, dass das Protokoll der Generalversammlung 2020 sowie das Protokoll der heutigen Versammlung im Internet publiziert wurde bzw. wird.

Zur Beschlussfassung weist der Vorsitzende darauf hin, dass ausschliesslich die vom unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Ulrich B. Mayer, vertretenen Aktien als „anwesend“ und „vertreten“ erfasst werden. Zudem verweist er auf die gemäss Statuten und Gesetz bestehenden

Protokoll GV 2021	Created by / on: kramaj / 06.05.2021	Changed by / on:	Version / date:	Checked and released by / on: kramaj / PS 06.05.2021	Page: 1
-------------------	---	------------------	-----------------	---	------------

Quoren für die von der Versammlung zu treffenden Beschlüsse und Wahlen, wobei an der heutigen Versammlung kein bestimmtes Präsenzquorum verlangt wird.

Aufgrund der erstellten Präsenzliste vertritt der unabhängige Stimmrechtsvertreter, Ulrich B. Mayer, **72'322'190 Aktien bzw. Stimmen**. Dies entspricht **72.32 %** des ausgegebenen Aktienkapitals von CHF 20'000'000, eingeteilt in 100'000'000 Namenaktien à CHF 0.20.

In Bezug auf die vertretenen Aktien liegen folgende Vertretungsverhältnisse vor:

- Aktionärinnen / Aktionäre: 0 Aktien
- Unabhängiger Stimmrechtsvertreter, Ulrich B. Mayer: 72'322'190 Aktien

Das absolute Mehr der vertretenen Stimmen beträgt 36'161'096 Stimmen. Das qualifizierte Mehr von zwei Dritteln der vertretenen Stimmen und der absoluten Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte beträgt 48'214'794 Stimmen.

Eigene Aktien oder solche die Tochtergesellschaften gehören, sind an der Versammlung nicht vertreten.

Der Vorsitzende stellt fest, dass die Generalversammlung **ordnungsgemäss konstituiert und beschlussfähig** ist.

Für die Aktionärinnen und Aktionäre bestand die Möglichkeit, Fragen an das Unternehmen zu richten. Eingegangene schriftliche Anfragen wurden bereits schriftlich oder telefonisch beantwortet bzw. werden nachfolgend unter dem jeweiligen Traktandum erläutert.

Daraufhin geht die Generalversammlung zur Behandlung der Traktanden gemäss publizierter Tagesordnung über. Es wurden die folgenden Beschlüsse gefasst:

Beschlüsse

Nr.	Thema												
1.	<p>Präsentation des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung 2020 sowie der Berichte der Revisionsstelle</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2020 nach Kenntnisnahme der Berichte der Revisionsstelle.</p> <p>Die Generalversammlung genehmigt den Geschäftsbericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2020 mit folgendem Resultat:</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 40%;">Vertretene Stimmen</td> <td style="width: 20%;">72'322'190</td> <td style="width: 40%;"></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>72'273'050</td> <td>(99.98% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>12'174</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>36'966</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	72'273'050	(99.98% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	12'174		Enthaltungen	36'966	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	72'273'050	(99.98% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	12'174												
Enthaltungen	36'966												

2. Verwendung des Bilanzgewinnes und Ausschüttung einer Dividende

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Bilanzgewinn 2020 wie folgt zu verwenden:

Jahresgewinn gemäss Erfolgsrechnung	CHF	140 020 091	
Gewinnvortrag aus Vorjahr	CHF	65 905 045	
Total zur Verfügung der Generalversammlung	CHF	205 925 136	
Ausschüttung einer Dividende ¹	CHF	85 000 000	
Vortrag auf neue Rechnung	CHF	120 925 136	
	CHF	205 925 136	

Im Vorfeld der Generalversammlung wurde von Aktionärinnen und Aktionären vereinzelt die Höhe der Dividende beanstandet. Stadler hat bezüglich der Dividendenpolitik seit dem Börsengang immer kommuniziert, dass rund 60 Prozent des Reingewinns als Dividende ausgeschüttet werden soll. Die Dividende von CHF 0.85 liegt zwar unter dem Vorjahr, mit einer Ausschüttungsquote von ca. 60 Prozent des Reingewinns im schweizweiten sowie im internationalen Vergleich aber im überdurchschnittlichen Bereich. Im Jahr 2019 wurde aufgrund des Börsengangs eine Dividende von über 90 Prozent des Reingewinns, sprich von CHF 1.20, ausgeschüttet.

Die Generalversammlung genehmigt die Verwendung des Bilanzgewinnes 2020 gemäss Antrag des Verwaltungsrats mit folgendem Resultat:

Vertretene Stimmen	72'322'190	
Ja-Stimmen	72'224'789	(99.94% der abgegebenen Stimmen)
Nein-Stimmen	43'945	
Enthaltungen	53'456	

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

3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Konzernleitung

Für dieses Traktandum sind die Mitglieder des Verwaltungsrates und der Konzernleitung nicht stimmberechtigt.

Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Mitgliedern des Verwaltungsrates und der Konzernleitung für ihre Tätigkeiten im Geschäftsjahr 2020 Entlastung zu erteilen.

Die Generalversammlung erteilt den Mitgliedern des Verwaltungsrats und der Konzernleitung Entlastung mit folgendem Resultat:

Vertretene Stimmen	26'242'634	
Ja-Stimmen	26'126'855	(99.77% der abgegebenen Stimmen)
Nein-Stimmen	59'080	
Enthaltungen	56'699	

Einzelne Aktionäre haben sich nach der voraussichtlichen Dauer des Doppelmandates von Peter Spuhler als Präsident des Verwaltungsrates und CEO erkündigt. Nach dem Abgang von Thomas Ahlburg im Mai 2020 als damaliger Group CEO konnte die operative sowie strategische Führung von Stadler dank der Erfahrung von Peter Spuhler als ehemaliger, langjähriger Group CEO und als exekutiver Verwaltungsratspräsident in dieser Übergangsphase reibungslos sichergestellt werden.

Wenngleich Stadler seit 1987 sehr erfolgreich von Peter Spuhler im Doppelmandat geführt wurde, ist sich der Verwaltungsrat bewusst, dass die interimistische Doppelrolle als Verwaltungsratspräsident und Group CEO a. i. in der heutigen Zeit nicht opportun ist. Deshalb hat der Verwaltungsrat die entsprechenden Schritte zur Sicherstellung einer erfolgreichen Nachfolge

	<p>des Group CEO bereits eingeleitet. Solche Rekrutierungsprozesse benötigen erfahrungsgemäss aber Zeit.</p> <p>Des Weiteren haben vereinzelt Aktionäre Bedenken hinsichtlich der Entwicklung des Aktienkurses seit dem Börsengang geäussert. Bei vielen Industrieunternehmen hat die Aktie seit Beginn der Corona-Pandemie stark nachgegeben. Insofern zeigt die Stadler-Aktie mit einem deutlichen Plus von fast 20 Prozent seit dem Börsengang eine sehr positive Entwicklung.</p>												
4.	<p>Wahl des Verwaltungsrats</p> <p>Der gesamte Verwaltungsrat stellt sich zur Wiederwahl.</p>												
4.1	<p>Peter Spuhler</p> <p>Für das Traktandum 4.1 übergibt der Vorsitzende das Wort dem Vizepräsidenten des Verwaltungsrates, Hans-Peter Schwald.</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Peter Spuhler als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Peter Spuhler mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>68'313'464</td> <td>(94.52% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>3'957'764</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>50'962</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	68'313'464	(94.52% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	3'957'764		Enthaltungen	50'962	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	68'313'464	(94.52% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	3'957'764												
Enthaltungen	50'962												
4.2	<p>Hans-Peter Schwald</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Hans-Peter Schwald als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Hans-Peter Schwald mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>65'525'885</td> <td>(90.76% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>6'674'641</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>121'664</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	65'525'885	(90.76% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	6'674'641		Enthaltungen	121'664	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	65'525'885	(90.76% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	6'674'641												
Enthaltungen	121'664												
4.3	<p>Barbara Egger-Jenzer</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Barbara Egger-Jenzer als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Barbara Egger-Jenzer mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>71'881'904</td> <td>(99.53% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>339'215</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>101'071</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	71'881'904	(99.53% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	339'215		Enthaltungen	101'071	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	71'881'904	(99.53% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	339'215												
Enthaltungen	101'071												
4.4	<p>Dr. Christoph Franz</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Christoph Franz als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p>												

	<p>Die Generalversammlung wählt Dr. Christoph Franz mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>71'659'997</td> <td>(99.25% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>541'045</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>121'148</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	71'659'997	(99.25% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	541'045		Enthaltungen	121'148	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	71'659'997	(99.25% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	541'045												
Enthaltungen	121'148												
4.5	<p>Fred Kindle</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Fred Kindle als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Fred Kindle mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>71'752'597</td> <td>(99.39% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>438'809</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>130'784</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	71'752'597	(99.39% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	438'809		Enthaltungen	130'784	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	71'752'597	(99.39% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	438'809												
Enthaltungen	130'784												
4.6	<p>Wojciech Kostrzewa</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Wojciech Kostrzewa als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Wojciech Kostrzewa mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>71'769'641</td> <td>(99.46% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>393'168</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>159'381</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	71'769'641	(99.46% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	393'168		Enthaltungen	159'381	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	71'769'641	(99.46% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	393'168												
Enthaltungen	159'381												
4.7	<p>Doris Leuthard</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Doris Leuthard als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Doris Leuthard mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>71'553'449</td> <td>(99.11% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>644'535</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>124'206</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	71'553'449	(99.11% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	644'535		Enthaltungen	124'206	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	71'553'449	(99.11% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	644'535												
Enthaltungen	124'206												
4.8	<p>Kurt Rüegg</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Kurt Rüegg als Mitglied des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Kurt Rüegg mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>66'753'661</td> <td>(92.47% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>5'438'663</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>129'866</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	66'753'661	(92.47% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	5'438'663		Enthaltungen	129'866	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	66'753'661	(92.47% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	5'438'663												
Enthaltungen	129'866												
	<p>Der Vorsitzende gratuliert allen Mitgliedern des Verwaltungsrates herzlich zu ihrer Wiederwahl, allen voran Barbara Egger-Jenzer, welche das beste Wahlresultat erzielt hat.</p>												

<p>5.</p>	<p>Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates</p> <p>Für das Traktandum 5 übergibt der Vorsitzende das Wort dem Vizepräsidenten des Verwaltungsrates, Hans-Peter Schwald.</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Peter Spuhler als Präsident des Verwaltungsrates bis zum Abschluss der ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Peter Spuhler mit folgendem Resultat:</p> <table data-bbox="252 539 1394 667"> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>66'307'211</td> <td>(91.75% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>5'956'563</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>58'416</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	66'307'211	(91.75% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	5'956'563		Enthaltungen	58'416	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	66'307'211	(91.75% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	5'956'563												
Enthaltungen	58'416												
<p>6.</p>	<p>Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses</p>												
<p>6.1</p>	<p>Barbara Egger-Jenzer</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Barbara Egger-Jenzer als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Barbara Egger-Jenzer mit folgendem Resultat:</p> <table data-bbox="252 972 1394 1099"> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>71'769'850</td> <td>(99.43% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>409'971</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>142'369</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	71'769'850	(99.43% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	409'971		Enthaltungen	142'369	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	71'769'850	(99.43% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	409'971												
Enthaltungen	142'369												
<p>6.2</p>	<p>Dr. Christoph Franz</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Dr. Christoph Franz als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Dr. Christoph Franz mit folgendem Resultat:</p> <table data-bbox="252 1357 1394 1485"> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>70'533'327</td> <td>(97.75% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>1'622'737</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>166'126</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	70'533'327	(97.75% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	1'622'737		Enthaltungen	166'126	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	70'533'327	(97.75% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	1'622'737												
Enthaltungen	166'126												
<p>6.3</p>	<p>Peter Spuhler</p> <p>Für das Traktandum 6.3 übergibt der Vorsitzende das Wort dem Vizepräsidenten des Verwaltungsrates, Hans-Peter Schwald.</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Peter Spuhler als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Peter Spuhler mit folgendem Resultat:</p> <table data-bbox="252 1832 1394 1960"> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>63'887'499</td> <td>(88.49% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>8'307'545</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>127'146</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	63'887'499	(88.49% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	8'307'545		Enthaltungen	127'146	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	63'887'499	(88.49% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	8'307'545												
Enthaltungen	127'146												

<p>6.4</p>	<p>Hans-Peter Schwald</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Neuwahl von Hans-Peter Schwald als Mitglied des Vergütungsausschusses bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Hans-Peter Schwald mit folgendem Resultat:</p> <table border="0"> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>67'485'745</td> <td>(93.52% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>4'677'941</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>158'504</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	67'485'745	(93.52% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	4'677'941		Enthaltungen	158'504	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	67'485'745	(93.52% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	4'677'941												
Enthaltungen	158'504												
<p>7.</p>	<p>Wahl der Revisionsstelle</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung bestätigt die KPMG AG, Zürich, als Revisionsstelle mit folgendem Resultat:</p> <table border="0"> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>71'038'926</td> <td>(98.38% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>1'168'834</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>114'430</td> <td></td> </tr> </table> <p>Kurt Stocker dankt für das Vertrauen und erklärt im Namen der KPMG AG, Zürich, mündlich die Annahme der Wahl. Der Vorsitzende gratuliert der Revisionsstelle herzlich zu ihrer Wiederwahl</p>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	71'038'926	(98.38% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	1'168'834		Enthaltungen	114'430	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	71'038'926	(98.38% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	1'168'834												
Enthaltungen	114'430												
<p>8.</p>	<p>Wahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Rechtsanwalt Ulrich B. Mayer, Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter bis zum Abschluss der nächsten ordentlichen Generalversammlung.</p> <p>Die Generalversammlung wählt Rechtsanwalt Ulrich B. Mayer mit folgendem Resultat:</p> <table border="0"> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>72'212'620</td> <td>(99.97% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>19'326</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>90'244</td> <td></td> </tr> </table> <p>Ulrich B. Mayer dankt für die Wiederwahl und erklärt mündlich diese anzunehmen. Der Vorsitzende gratuliert dem unabhängigen Stimmrechtsvertreter herzlich zu seiner Wiederwahl.</p>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	72'212'620	(99.97% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	19'326		Enthaltungen	90'244	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	72'212'620	(99.97% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	19'326												
Enthaltungen	90'244												
<p>9.</p>	<p>Konsultativabstimmung zum Vergütungsbericht 2020</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den Vergütungsbericht 2020 im Sinne einer unverbindlichen Konsultativabstimmung zu genehmigen.</p> <p>Die Generalversammlung genehmigt den Vergütungsbericht 2020 mit folgendem Resultat:</p> <table border="0"> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>68'975'573</td> <td>(95.96% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>2'905'113</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>441'504</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	68'975'573	(95.96% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	2'905'113		Enthaltungen	441'504	
Vertretene Stimmen	72'322'190												
Ja-Stimmen	68'975'573	(95.96% der abgegebenen Stimmen)											
Nein-Stimmen	2'905'113												
Enthaltungen	441'504												

10.	Vergütungen																
10.1	<p>Genehmigung der Vergütung für den Verwaltungsrat</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 2'000'000 der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.</p> <p>Die Generalversammlung genehmigt den Gesamtbetrag der Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2022 mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>70'267'607</td> <td>(97.65% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>1'692'207</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>362'376</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	70'267'607	(97.65% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	1'692'207		Enthaltungen	362'376					
Vertretene Stimmen	72'322'190																
Ja-Stimmen	70'267'607	(97.65% der abgegebenen Stimmen)															
Nein-Stimmen	1'692'207																
Enthaltungen	362'376																
10.2	<p>Genehmigung der Vergütung für die Konzernleitung</p> <p>Antrag: Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 8'280'000 der Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022 zu genehmigen.</p> <p>Die Generalversammlung genehmigt den Gesamtbetrag der Vergütung der Mitglieder der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2022 mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>70'048'651</td> <td>(97.27% der abgegebenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>1'966'732</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>306'807</td> <td></td> </tr> </table>	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	70'048'651	(97.27% der abgegebenen Stimmen)	Nein-Stimmen	1'966'732		Enthaltungen	306'807					
Vertretene Stimmen	72'322'190																
Ja-Stimmen	70'048'651	(97.27% der abgegebenen Stimmen)															
Nein-Stimmen	1'966'732																
Enthaltungen	306'807																
11.	<p>Schaffung von genehmigtem Kapital</p> <p>Der Verwaltungsrat beantragt, genehmigtes Aktienkapital im Betrag von CHF 2'000'000 für zwei Jahre zu schaffen und Artikel 5 Abs. 1 der Statuten entsprechend zu ändern, womit der Verwaltungsrat ermächtigt wird, das Aktienkapital jederzeit bis zum 6. Mai 2023 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien à nominal je CHF 0.20 um insgesamt maximal CHF 2'000'000 zu erhöhen.</p> <p>Artikel 5 Abs. 1 der Statuten (genehmigtes Kapital) soll entsprechend neu wie folgt lauten:</p> <table> <tr> <td><u>Artikel 5 Abs. 1 alt</u></td> <td><u>Artikel 5 Abs. 1 neu</u></td> </tr> <tr> <td>Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 17. März 2021 im Maximalbetrag von CHF 2'000'000 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.20 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.</td> <td>Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 6. Mai 2023 im Maximalbetrag von CHF 2'000'000 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.20 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.</td> </tr> </table> <p>Im Übrigen gelten die bisherigen Statuten unverändert weiter.</p> <p>Die Generalversammlung genehmigt die Schaffung von genehmigtem Kapital mit folgendem Resultat:</p> <table> <tr> <td>Vertretene Stimmen</td> <td>72'322'190</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ja-Stimmen</td> <td>71'801'597</td> <td>(99.28% der vertretenen Stimmen)</td> </tr> <tr> <td>Nein-Stimmen</td> <td>362'678</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Enthaltungen</td> <td>157'915</td> <td></td> </tr> </table>	<u>Artikel 5 Abs. 1 alt</u>	<u>Artikel 5 Abs. 1 neu</u>	Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 17. März 2021 im Maximalbetrag von CHF 2'000'000 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.20 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.	Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 6. Mai 2023 im Maximalbetrag von CHF 2'000'000 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.20 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.	Vertretene Stimmen	72'322'190		Ja-Stimmen	71'801'597	(99.28% der vertretenen Stimmen)	Nein-Stimmen	362'678		Enthaltungen	157'915	
<u>Artikel 5 Abs. 1 alt</u>	<u>Artikel 5 Abs. 1 neu</u>																
Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 17. März 2021 im Maximalbetrag von CHF 2'000'000 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.20 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.	Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital jederzeit bis zum 6. Mai 2023 im Maximalbetrag von CHF 2'000'000 durch Ausgabe von höchstens 10'000'000 vollständig zu liberierenden Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 0.20 zu erhöhen. Erhöhungen in Teilbeträgen sind gestattet.																
Vertretene Stimmen	72'322'190																
Ja-Stimmen	71'801'597	(99.28% der vertretenen Stimmen)															
Nein-Stimmen	362'678																
Enthaltungen	157'915																

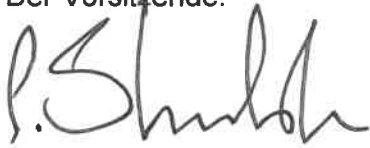
Der Vorsitzende stellt fest, dass der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit von Art. 704 OR zustande gekommen ist.

Der Vorsitzende legt ein Exemplar der Gesellschaftsstatuten vor und erklärt, dass es sich um die vollständigen, unter Berücksichtigung der vorstehenden Änderungen gültigen Statuten handelt.

Schluss der Generalversammlung: 14.30 Uhr

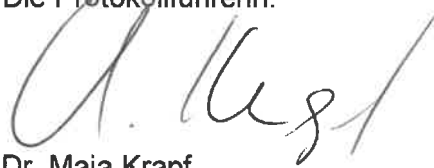
Bussnang, 06. Mai 2020

Der Vorsitzende:



Peter Spuhler

Die Protokollführerin:



Dr. Maja Krapf