

Beschlussprotokoll

der 49. ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der HUBER+SUHNER AG, Gossau (SG), 11. April 2018, 17:00 – 18:10, Fürstenlandsaal Gossau

1.	Formalien		2
2.	Traktandum 1	Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2017; Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017 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	Wahl in den Nominations- und Vergütungsausschuss	6
7.	Traktandum 6	Genehmigung von Vergütungen	7
	Traktandum 6.1	Genehmigung der maximalen Gesamtsumme der fixen Vergütungen an den Verwaltungsrat für die einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2018 bis zur Generalversammlung 2019	7
	Traktandum 6.2	Genehmigung der maximalen Gesamtsumme der fixen Vergütungen an die Konzernleitung für die Periode vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019	8
	Traktandum 6.3	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2017 bis zur Generalversammlung 2018	8
	Traktandum 6.4	Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der variablen Vergütungen der Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2017	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 Hirshbien, Eglisau

Unabhängiger Stimmrechtsvertreter

Schoch, Auer & Partner Rechtsanwälte vertreten durch RA Thomas Mayer

Revisionstelle

PricewaterhouseCoopers AG, Zürich vertreten durch Beat Inauen, Revisionsexperte und leitender Revisor und Oliver Illa, Revisionsexperte

Einladung, Traktandierungsvorschläge

Die Einladung inklusive Traktandenliste und Anträge des Verwaltungsrates wurden im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 51 vom 14. März 2018 publiziert. Der Versand an die im Aktienregister eingetragenen Aktionäre ist am 13. März 2018 mit dem Lagebericht erfolgt. Die Aktionäre hatten die Möglichkeit den gesamten Geschäftsbericht 2017, bestehend aus Lagebericht, Corporate Governance, Vergütungsbericht und Finanzbericht, sowie dem integrierten Bericht der Revisionsstelle auf der Investoren-Webseite unter www.hubersuhner.com abzurufen und herunterzuladen. Der Geschäftsbericht 2017 wurde ab dem 14. März 2018 zur Einsichtnahme am Geschäftssitz in Herisau/AR und an der Geschäftsstelle in Pfäffikon/ZH aufgelegt. Auf das Inserat im Schweizerischen Handelsamtsblatt Nr. 13 vom 19. Januar 2018 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 442 Aktionäre anwesend. Insgesamt werden 12'861'435 Aktienstimmen vertreten, davon 4'240'035 durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter.

2. Traktandum 1

Berichterstattung zum Geschäftsjahr 2017; Genehmigung Lagebericht, Jahresrechnung und Konzernrechnung 2017 sowie Kenntnisnahme des Berichtes der Revisionsstelle

Antrag

In Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Revisionsstelle beantragt der Verwaltungsrat, den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2017 zu genehmigen. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	12'815'115 Stimmen
Relatives Mehr	6'407'558 Stimmen

Ja	99.96%	12'810'859 Stimmen
Nein	0.04%	4'256 Stimmen

Beschluss

Die Generalversammlung hat den Lagebericht, die Jahresrechnung und die Konzernrechnung 2017 genehmigt.

3. Traktandum 2

Verwendung des Bilanzgewinnes

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt den Bilanzgewinn von CHF 233'921'515 wie folgt zu verwenden:

Dividende CHF 1.10 brutto pro Namenaktie	CHF 21'404'746
Vortrag auf neue Rechnung	CHF 212'516'769

Es erfolgen keine Wortmeldungen.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	12'843'284 Stimmen
Relatives Mehr	6'421'642 Stimmen

Ja	99.85%	12'825'264 Stimmen
Nein	0.15%	18'020 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 2017 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	12'614'141 Stimmen
Relatives Mehr	6'307'071 Stimmen

Ja	99.89%	12'600'872 Stimmen
Nein	0.11%	13'269 Stimmen

Beschluss

Die Generalversammlung erteilt dem Verwaltungsrat und der Konzernleitung für das Geschäftsjahr 2017 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 Wiederwahlen der bisherigen Verwaltungsräte und des bisherigen Präsidenten abgestimmt werden.

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt jeweils die Wiederwahl von Urs Kaufmann, Beat Kälin, Monika Bütler, Christoph Fässler, George Müller, Rolf Seiffert und Jörg Walther 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. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

Abstimmung

Wiederwahl von Urs Kaufmann

Gültig abgegebene Stimmen	12'814'563 Stimmen
Relatives Mehr	6'407'282 Stimmen

Ja	93.50%	11'982'842 Stimmen
Nein	6.50%	831'721 Stimmen

Wiederwahl von Beat Kälin

Gültig abgegebene Stimmen		12'825'299	Stimmen
Relatives Mehr		6'412'650	Stimmen
Ja	99.61%	12'775'319	Stimmen
Nein	0.39%	49'980	Stimmen

Wiederwahl von Monika Bütler

Gültig abgegebene Stimmen		12'825'614	Stimmen
Relatives Mehr		6'412'807	Stimmen
Ja	99.73%	12'792'110	Stimmen
Nein	0.27%	33'504	Stimmen

Wiederwahl von Christoph Fässler

Gültig abgegebene Stimmen		12'796'202	Stimmen
Relatives Mehr		6'398'101	Stimmen
Ja	99.89%	12'782'552	Stimmen
Nein	0.11%	13'650	Stimmen

Wiederwahl von George Müller

Gültig abgegebene Stimmen		12'801'947	Stimmen
Relatives Mehr		6'400'974	Stimmen
Ja	98.53%	12'614'337	Stimmen
Nein	1.47%	187'610	Stimmen

Wiederwahl von Rolf Seiffert

Gültig abgegebene Stimmen		12'791'155	Stimmen
Relatives Mehr		6'395'578	Stimmen
Ja	99.93%	12'782'997	Stimmen
Nein	0.07%	8'158	Stimmen

Wiederwahl von Jörg Walther

Gültig abgegebene Stimmen		12'715'760 Stimmen
Relatives Mehr		6'357'880 Stimmen
Ja	99.94%	12'708'384 Stimmen
Nein	0.06%	7'376 Stimmen

Beschluss

Beat Kälin, Monika Bütler, Christoph Fässler, George Müller, Rolf Seiffert und Jörg Walther 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		12'827'401 Stimmen
Relatives Mehr		6'413'701 Stimmen
Ja	93.33%	11'972'046 Stimmen
Nein	6.67%	855'355 Stimmen

Wiederwahl von Beat Kälin

Gültig abgegebene Stimmen		13'832'095 Stimmen
Relatives Mehr		6'416'048 Stimmen
Ja	95.86%	12'301'685 Stimmen
Nein	4.14%	530'410 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 2018 bis zur Generalversammlung 2019

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 700'000 für die einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2018 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2019 für die fixen Vergütungen des Verwaltungsrates zu genehmigen. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen		12'805'727 Stimmen
Relatives Mehr		6'402'864 Stimmen
Ja	93.08%	11'919'814 Stimmen
Nein	6.92%	885'913 Stimmen

Beschluss

Die maximale fixe Gesamtvergütung an den Verwaltungsrat für die einjährige Amtsdauer ab der Generalversammlung 2018 bis zur Generalversammlung 2019 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 2018 bis zum 30. Juni 2019

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 3'700'000 für die Periode ab dem 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 für die fixen Vergütungen der Konzernleitung zu genehmigen. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	12'811'384 Stimmen
Relatives Mehr	6'405'692 Stimmen

Ja	98.97%	12'680'698 Stimmen
Nein	1.03%	130'686 Stimmen

Beschluss

Die maximale Gesamtsumme für die fixen Vergütungen an die Konzernleitung für die Periode vom 1. Juli 2018 bis zum 30. Juni 2019 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 2017 bis zur Generalversammlung 2018

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 670'000 für die aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2017 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018 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 27. Februar 2018. 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	12'808'403 Stimmen
Relatives Mehr	6'404'202 Stimmen

Ja	97.54%	12'494'497 Stimmen
Nein	2.46%	313'906 Stimmen

Beschluss

Der maximale Gesamtbetrag für die aktienbasierten Vergütungen des Verwaltungsrates für die abgelaufene einjährige Amtsdauer beginnend mit dem Abschluss der Generalversammlung 2017 bis zum Abschluss der Generalversammlung 2018 von CHF 670'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

Traktandum 6.4
Genehmigung des maximalen Gesamtbetrages der variablen Vergütungen der Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2017
Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, den maximalen Gesamtbetrag von CHF 1'900'000 für die variablen Vergütungen der Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2017 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 18'825 Aktien zum durchschnittlichen Schlusskurs der letzten 5 Handelstage vor der Festlegung durch den Verwaltungsrat am 27. Februar 2018. 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 Wortmeldungen.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	12'835'239 Stimmen
Relatives Mehr	6'417'620 Stimmen

Ja	92.06%	11'817'191 Stimmen
Nein	7.94%	1'018'048 Stimmen

Beschluss

Der maximale Gesamtbetrag für die variablen Vergütungen an die Konzernleitung für das abgeschlossene Geschäftsjahr 2017 von CHF 1'900'000 wird von der Generalversammlung genehmigt.

8. Traktandum 7

Wahl der Revisionsstelle

Antrag

Der Verwaltungsrat beantragt, die Neuwahl 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	12'817'468 Stimmen
Relatives Mehr	6'408'734 Stimmen

Ja	99.74%	12'785'002 Stimmen
Nein	0.26%	32'466 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 Neuwahl von Bratschi AG, Rechtsanwälte, Bahnhofstrasse 70, 8021 Zürich, als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für ein Amtsjahr bis Ende der Generalversammlung 2019. Es erfolgen keine Wortmeldungen.

Abstimmung

Gültig abgegebene Stimmen	12'684'994 Stimmen
Relatives Mehr	6'342'497 Stimmen

Ja	98.51%	12'496'382 Stimmen
Nein	1.49%	188'612 Stimmen

Beschluss

Bratschi AG, Rechtsanwälte, Zürich wird von der Generalversammlung als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für eine einjährige Amtsdauer bis am Ende der Generalversammlung 2019 gewählt.

26. April 2018

Der Vorsitzende:

Die Protokollführerin:


 Urs Kaufmann


 Cristina Dall'Oglio Hirshbien